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: 30 ביוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אילים (4B)[3] נבחרת מניות Large & Mid Cap ישראל"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5106810)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

שיעור ההוספה[5,4]**:** ללא תוספת הוספה.

שכר מנהל הקרן[5]: 1.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד ת"א 125.
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*[6]:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות ת"א LARGE & MID CAP כהגדרתן להלן:
"מניות ת"א LARGE & MID CAP":
(א) מניות של חברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שממוצע שווי השוק שלהן, בתקופה של עשרת ימי המסחר שקדמו למועד הבדיקה האחרון, היה Large & Mid Cap.
(ב) מניות של חברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שבמועד הבדיקה האחרון לא מתקיים לגביהן התנאי האמור בס"ק (א) לעיל, וזאת במשך תקופה שלא תעלה על 10 ימי חישוב מחירים בקרן לאחר מועד הבדיקה.
(ג) מניות של חברות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שבמועד הבדיקה האחרון לא התקיים לגביהן התנאי האמור בס"ק (א) לעיל, שממוצע שווי השוק שלהן, בתקופה של עשרת ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד בו הקרן נחשפה אליהן, הוא Large & Mid Cap.
"מניות LARGE & MID CAP" - מניות אשר ממוצע שווי השוק שלהן אינו נמוך מ- 150 מיליון ש"ח.
"שווי שוק של חברה" - הכמות הרשומה למסחר של המניות שהונפקו על ידי החברה, כשהיא מוכפלת בשוויה של מניה כאמור.
"מועדי הבדיקה" – מועד הבדיקה הראשון יהיה ביום 01.03.2022, יום כניסת השינוי במדיניות ההשקעות לתוקף, ולאחר מכן - יום חישוב המחירים האחרון של הקרן בכל אחד מהחודשים מאי ונובמבר בכל שנה קלנדרית.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות ת"א LARGE & MID CAP לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה למדד ת"א 125, אשר יושג באמצעות מוצרי מדדים לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.06.2026. 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 03.09.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-066661). (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4B
-4 עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
-B עד 30% 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 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.

* ביחס למדיניות ההשקעות של הקרן המפורטת לעיל ולמען הסר ספק, יובהר כי ההתייחסות למונח מניות כוללת סחורות ונכסים אחרים כדוגמת יחידות השתתפות של שותפויות סחירות, שתכליתם להביא לתוצאות הדומות לתוצאות השקעה במניות או לשינויים במדדי מניות.

[6] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 6 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "6. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח של תאגיד נטול זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)^ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן."

^ "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ-(BBB-) או דירוג מקביל לו. "תאגיד נטול זיקה לישראל" – כהגדרת המונח בהוראה למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם הקרן (נוסח חדש-2026) ו/או ככל שיוגדר אחרת, מעת לעת, בהוראות הדין הרלוונטיות. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של תאגיד נטול 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.

6. שיעור החשיפה 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.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
9. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד ת"א 125.
תיאור המדד: מדד ת"א-125 כולל את 125 המניות בעלות שווי שוק הגבוה ביותר בבורסה, אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90. (לשעבר ת"א 100). נכון ליום 30.06.2026 נכללות במדד 125 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בניהול ההשקעות של הקרן, מנהל הקרן עשוי לעשות, מעת לעת, שימוש בנגזרים ובחוזים עתידיים.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח קונצרני בפוזיציות של מכירה בחסר ו/או רכישה של אג"ח כאמור.
חשיפות כאמור ו/או ניהול השקעות כאמור עשויות להגדיל את התנודתיות במחירי הקרן ביחס למצב שהקרן לא תיצור 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 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] "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. 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 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.

[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.

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

		מ-01.01.2026 עד 30.06.2026			
	מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]
	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
	98.36% - 105.43%	100.73%	0.71% - 1.94%	1.00%	0.06% - 1.43%	0.47%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן:	94.35%	אין		אין	
1.1	מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	90.36%				
1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	83.13%				
1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן:	76.74%				
1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן:	68.58%				
1.1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן:	52.83%				
1.1.1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-20	36.78%				
1.1.1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	45.35%				
1.1.1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים	32.50%				
1.1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א-125 משקל שווה	63.85%				
1.1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א סקטור-באלאנס	58.69%				
1.1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך	35.87%				
1.1.1.1.5	מניות הנכללות במדד ת"א-50 ריאלי	32.75%				
1.1.1.1.6	מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP	20.72%				
1.1.1.2	מניות הנכללות במדד תל דיב	37.78%				
1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א פיננסים	27.57%				
1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א מעלה	27.04%				
1.1.1.5	מניות הנכללות במדד ת"א בנקים, מתוכן:	21.69%				
1.1.1.5.1	מניות הנכללות במדד ת"א בנקים וביטוח משקל שווה	22.60%				

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות ת"א LARGE & MID CAP כהגדרתן במדיניות ההשקעות: 86.34%.

	2025				
	מניות[2]	מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
	97.30% - 101.95%	99.55%	0.51% - 6.10%	0.89%	0.11% - 2.83%	0.99%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן:	97.10%	אין		אין	
1.1	מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	92.56%				
1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	84.83%				
1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 200, מתוכן:	78.09%				
1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן:	70.19%				
1.1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן:	52.99%				
1.1.1.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 20	37.92%				
1.1.1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	46.41%				
1.1.1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים	35.49%				
1.1.1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א 50 ריאלי	32.17%				
1.1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א- 125 משקל שווה[6]	64.40%				
1.1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א סקטור-באלאנס	59.97%				
1.1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP[7]	22.88%				
1.1.1.1.5	מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך	38.05%				
1.1.1.2	מניות הנכללות במדד תל דיב	40.64%				
1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א מעלה	33.44%				
1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א פיננסים	29.73%				
1.1.1.5	מניות הנכללות במדד ת"א בנקים	23.90%				
.2	מניות הנכללות במדד נדל"ן ובינוי מניות והמירים, מתוכן:	23.53%				
.2.1	מניות הנכללות במדד ת"א נדל"ן	23.26%				

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות ת"א LARGE & MID CAP כהגדרתן במדיניות ההשקעות: 92.29%.

---

[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 מהמניות אליהן הייתה הקרן חשופה נכללות ביותר ממדד אחד.

[6] יצוין, כי בתוקף מיום 13.07.2025 השתנה שמו של מדד ת"א-EW125, אשר נקרא החל מהמועד האמור, מדד ת"א 125 משקל שווה.

[7] יצוין, כי בתקופה מיום 30.03.2025 ועד ליום 06.05.2025 שם המדד היה מדד ת"א 90 ו- SME60 2% CAP. בתקופה מיום 09.02.2025 ועד ליום 29.03.2025 שם המדד היה מדד ת"א 90 ו- SME60. עד ליום 08.02.2025 שם המדד היה מדד ת"א- MidCap150.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	4.66%	18.90	49.88%	18.19	34.71%	14.73	15.53%	17.13
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד ת"א 125 [3]	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד ת"א 90[4]	0.28%	23.77	46.56%	21.62	30.86%	17.29	4.27%	22.49
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

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

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם:** מדד ת"א 125
20.56%	32.70%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע בכך שמהלך התקופה הרלוונטית הקרן היתה חשופה למניות מסוימות בשיעור גבוה ממשקלן בנכס הייחוס, אשר הניבו תשואה נמוכה מתשואת נכס 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 בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 125 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	68.58% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	70.19% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	74.14% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	68.30% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 90 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	15.23% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	16.74% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	20.61% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	20.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] 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 30.06.2026	**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	1	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2026	0.95%	1.05%

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

סוג ההוצאה	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.52%	0.95%	0.95%	0.95%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות[3]	*	*	*	*
הוצאות מס[4, 5]	*	*	*	0.00%
סה"כ	**0.53%**	**0.98%**	**0.98%**	**0.98%**
פירוט העמלות ו/או הוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	*	*	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: דמי שאילה	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF	*	*	*	*

* 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 ו/או על שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 1.05%

שכר הנאמן – 0.03%

עמלות והוצאות – שיעור זניח

<u>מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:</u>

עסקאות בניירות ערך חוץ – שיעור זניח

<u>עסקאות אחרות – עלויות ניהול קרנות סל ו-ETF- שיעור זניח</u>

<u>הוצאות מס – שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 1.08%

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] סוכן 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 ₪): לתקופה שמיום 01.01.2026-30.06.2026: 6,177.30 ₪, לשנת 2025: 4,133.97 ₪ ולשנת 2024: 832.51 ₪.

נתונים שונים

	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1,953.98	2,016.19	691.99	208.70
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	232.46	1,234.87	518.44	196.16
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	396.31	458.82	164.57	62.99
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	501.13	478.80	319.45	237.14
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.22	0.25	0.31	0.46
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.07%	0.06%	0.16%	0.03%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.13%	0.09%	0.01%	0.00%

דוחות כספיים:

ביום 27.05.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 28.02.2026 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע -2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-049305).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 28.02.2027 וזאת עד ליום 31.05.2027.

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.