מנהל הקרן: איילון קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 513011445	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	משדרות רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-7567878, פקס: 03-7567880	טלפון: 03-5645334 ; פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon-inv.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

30 ביוני, 2026[1]
ט"ו בתמוז התשפ"ו

דוח שנתי [2]
דולפין[3] (00) כספית
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5138698)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 4.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה [4].

שכר מנהל הקרן: 0.149% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
שכר הנאמן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: דולפין 1 השקעות בע"מ.
העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי במדד תל גוב-מק"מ.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון לתאריך 30/06/2026 אלא אם צוין אחרת. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, 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 28/05/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2026-03-050025).

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

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן
מניות	0 – ללא חשיפה.
מט"ח	0 – ללא חשיפה.

[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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן ביום 01/01/2027 (פרטים נוספים בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016, מספר אסמכתה: 2016-03-040243).

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה - דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות ואם הוצאו שלא ע"י המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:
   א) הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.
   ב) יתרת התקופה עד לפדיונן עולה על שנה, והן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיונן או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות של אגרות חוב כאמור בסעיף 1 לעיל.
3. מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים.
4. תעודות חוב שאינן צמודות, ודרגתן A-1 (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2א(א)(4) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה-1994.
5. פקדונות לזמן קצוב ומזומנים בש"ח ובלבד ששווי הפקדונות והמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, במקרה ששווי הפיקדונות והמזומנים בקרן יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ומספר הימים המצטבר בהם עלה השווי על השיעור האמור לא יעלה על 180 במשך 12 חודשים – הדבר לא יהווה חריגה מהתקנות.
6. הקרן לא תיצור חשיפה למניות ולמט"ח.
7. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[5] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[6] [7], ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8].
8. שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
10. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו נקובים בש"ח והפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בש"ח בלבד.
11. 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 [9]: מדד תל גוב מק"מ.

מדד תל גוב-מק"מ כולל את כל המלווים קצרי המועד הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
נכון ליום 30/06/2026 נכללו במדד 11 נ"ע.

---

[5] "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.

[6] 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. ככל שיהיה רלוונטי, 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.

[7] החל מיום 20.08.2026, המונח "חברות נטולות זיקה לישראל" יוחלף במונח "תאגידים נטולי זיקה לישראל". כמו כן, נוסח הערת שוליים 6 לעיל יוחלף בנוסח כדלקמן: "אנא ר' הגדרת המונח "תאגיד נטול זיקה לישראל" בהוראת רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם קרן (נוסח חדש – 2026) כפי שתעודכן מעת לעת בהוראות הדין והרגולציה. ככל שיהיה רלוונטי, מקום בו ירד דירוג אג"ח תאגידים נטולי 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 לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו."

[8] 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.

[9] נכס הייחוס של קרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן

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 לתעודות חוב ו/או לאג"ח קוצרניות, דבר אשר עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי היחידה והפדיון בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: מנהל הקרן עשוי לבצע, מעת לעת, עסקאות השאלת ניירות ערך עבור הקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

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

2025					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	0% - 0%	0%	62.3% - 93.46%	70.88%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4] [5]	
אין.		אין.		1. אג"ח הכלולות במדד בונד קצר עד שנה	24.87%
				2. אג"ח הכלולות במדד תל גוב-מק"מ	23.7%
				3. אג"ח הכלולות במדד All-Bond ריבית משתנה שקלי	22.61%
				4. אג"ח הכלולות במדד אג"ח מגובה פקדונות	20.31%

מ-01/01/2026 עד 30/06/2026					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	0% - 0%	0%	77.2% - 87.6%	83.5%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4] [5]	
אין.		אין.		1. אג"ח הכלולות במדד בונד קצר עד שנה	36%
				2. אג"ח הכלולות במדד תל בונד לא צמודות-AAA מתוכן:	35.6%
				2.1. אג"ח הכלולות במדד אג"ח מגובה פקדונות	29.29%
				3. אג"ח הכלולות במדד All-Bond ריבית משתנה שקלי	30.15%

(1) טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(2) מניות – לרבות סחורות (commodities) ואיגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.

(3) איגרות חוב – למעט איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(4) נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה 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 [1] - לפי תקופות

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	70.69%	1. גבוה (AA ומעלה)	70.88%	1. עד שנתיים	70.88%
2. צמוד מדד	0.19% [4]	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0%	2. 2 עד 4 שנים	0%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	0%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה"כ	**70.88%**		**70.88%**		**70.88%**
		מח"מ תיק האג"ח:			**0.3**

מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026					
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	83.5%	1. גבוה (AA ומעלה)	83.5%	1. עד שנתיים	83.5%
2. צמוד מדד	^ [4]	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0%	2. 2 עד 4 שנים	0%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	0%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה"כ	**83.5%**		**83.5%**		**83.5%**
		מח"מ תיק האג"ח:			**0.28**

(^) שיעור זניח.

(1) הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(2) ככל שדירוג איגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. העדר דירוג איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

(3) מח"מ (משך חיים ממוצע) של איגרת 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.

(4) הנתון לעיל התקבל על רקע חשיפה שחלה בקרן לאג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן בתקופה שתחילתה לאחר מועד פרסום מדד המחירים לצרכן האחרון שלפני מועד פדיון האג"ח האמורה וסיומה במועד פדיונה הסופי של האג"ח.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות (@)

	מ-01/01/2026 עד 30/06/2026		2025		מ- 24/07/2024 עד 31/12/2024 (*)	
	תשואה	סטיית תקן(&)	תשואה	סטיית תקן(&)	תשואה	סטיית תקן(&)
מחירי הקרן	1.98%	0.13	4.49%	0.16	1.92%	0.17
נכס/י הייחוס [1] של הקרן:						
מדד תל גוב-מק"מ [2]	2.03%	0.24	4.25%	0.18	1.86%	0.19
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.						
נתוני השוואה נוספים [3]:						
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	17.27%	14.57
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	1.86%	0.19
השינוי במדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		1.12%	

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

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23/07/2024. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

(&) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(1) נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינוים 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) שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למדד תל גוב-מק"מ בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-30/06/2026	19.05%
2025	23.7%
31/12/2024-24/07/2024(*)	36.1%

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

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 במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/תשקיף הקרן הקודם –** מדד תל גוב-מק"מ
4.23%	4.21%

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים מ-01/01/2026 עד 30/06/2026	מספר השינויים בשנת 2025	מספר שינויים מ-23/07/2024 עד 31/12/2024 (*)
שם הקרן	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	0	1
שכר הנאמן	0	0	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23/07/2024.

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
עד ליום 31/12/2025 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור 0.09% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 01/01/2026 שכר מנהל הקרן בשיעור 0.149% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

עד ליום 31/07/2024 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור 0.125% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 01/08/2024 שכר מנהל הקרן בשיעור 0.09% 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 ל- 30/06/2026 [3]	2025	מ- 23/07/2024 עד 31/12/2024 [2] (@)
שכר מנהל הקרן	0.074%	0.09%	0.04%
שכר הנאמן	0.005%	0.01%	0.004%
עמלות [4]	0%	0%	0%
הוצאות מס [5]	0%	0%	0%
סה"כ	**0.079%**	**0.1%**	**0.044%**

(@) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23/07/2024.

(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) הנתונים לעיל משקפים שיעורים שנתיים כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	0.11%
שכר הנאמן	0.01%
עמלות [4]	0%
הוצאות מס [5]	0%
סה"כ	0.1%

(3) 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	0.149%
שכר הנאמן	0.01%
עמלות [4]	0%
הוצאות מס [5]	0%
סה"כ	**0.159%**

(4) עסקאות בניירות ערך בקרן נעשות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שהינו בעל שליטה בנאמן הקרן.

(5) 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. ככלל, קרנות שדרגת החשיפה המרבית שלהן למטבע חוץ הנה 0 לא צפויות להיות מחויבות בתשלום מס כאמור.

נתונים שונים

	מ- 01/01/2026 עד ל- 30/06/2026	2025	מ- 23/07/2024 עד 31/12/2024 (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	5,692.85	5,937.38	419.23
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	3,025.36	11,994.49	604.66
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	3,389.78	6,685.37	164.94
מחיר הפדיון של יחידה ליום המסחר האחרון של התקופה	108.61	106.5	101.92
התחלופה בנכסי הקרן [1]	0.88%	1.69	1.72
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2]	0%	0%	0.11%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0%	0%	0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23/07/2024.

(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 25/05/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 28/02/2026 (מספר אסמכתה: 2026-03-047688).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 28/02/2027, וזאת עד ליום 31/05/2027.

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
1	2.59%