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]
איילון (4B) [3] אנרגיה ירוקה ישראל [4]
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5132014)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה [5].

שכר מנהל הקרן: 1.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[5].
שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן[6]**:** לנסות להשיג תשואה עודפת על תשואת מדד ת"א-קלינטק.
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.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30/06/2026, אלא אם צוין אחרת. 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 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	4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	B - עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[4] עד ליום 14/05/2026, שם הקרן היה: "איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל וארה"ב".

[5] 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).

[6] פרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) בסעיף זה: "**מניות אנרגיה ירוקה**" – מניות שמתקיים לגביהן לפחות אחד מאלו:

(א) הן הונפקו על ידי חברות המסווגות בתחום החשמל המתחדש (Renewable Electricity) על פי הסיווג הבינלאומי בשיטת ה- GICS (Global Industry Classification Standard) [7] ו/ או בתחום האנרגיה המתחדשת (Renewable Energy) על פי הסיווג הבינלאומי בשיטת ה- BICS (Industry) Bloomberg Classification Systems[8].

(ב) הן הונפקו על ידי חברות המסווגת בתת ענף "קלינטק" או "אנרגיה אלטרנטיבית" או "אנרגיה מתחדשת", על פי מערכת "קו מנחה".

(ג) הן הונפקו ע"י תאגידים שעיקר עיסוקם הוא בפיתוח ו/או ייצור ו/או הפצה של מוצרים ו/או שירותים ו/או טכנולוגיות בתחום הולכה, אגירה והפצה של אנרגיה ירוקה.

יצוין כי "אנרגיה ירוקה" הוא כינוי כללי לסוגי אנרגיה אשר אינם מזהמים את הסביבה הטבעית, וזאת בניגוד לתהליך הנפוץ ביותר של הפקת אנרגיה, בעזרת דלק מאובנים (כגון פחם, נפט וגז טבעי), אשר גורם לזיהום הסביבה ולפליטת פחמן דו-חמצני ואשר תורם להגברת אפקט החממה. אנרגיה ירוקה משמשת אלטרנטיבה לתהליך הפקת האנרגיה המסורתי ומקורה ממקורות מתחדשים כגון אור השמש, רוח, גשם, גאות ושפל, גלים צמחים, פסולת, חום גיאותרמי, אנרגיה הידרואלקטרית ותחומי אנרגיה מתחדשת נוספים.

(2) החשיפה למניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בישראל לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה למניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בארה"ב לא תפחת מ-5% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למניות לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) הקרן לא תהייה חשופה לניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים שהמניות שהונפקו על ידם נכללות במדד ת"א - נפט וגז או במדד S&P Energy Select Sector Index.

(6) החשיפה לנכסים שאינם מניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בישראל למעט למזומנים, לפקדונות לזמן קצוב ולנכסים נוספים שניתן להחזיק בקרן כספית ללא קונצרני בהתאם להוראות הדין, לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ- (25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(7) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(8) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.[9] [10] [11]

(9) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[12]

(10) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא

---

[7] GICS הינו סטנדרט עולמי לקביעת השתייכות מניה לסקטור או לתעשייה מסוימת שנקבע על ידי S&P Global ו-MSCI Inc.

[8] BICS הינו סטנדרט עולמי לקביעת השתייכות מניה לסקטור או לתעשייה מסוימת שנקבע על ידי Bloomberg.

[9] "**אג"ח שאינן בדירוג השקעה**" – אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ-BBB – (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג – BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו. בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[10] "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**"- אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן). בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

"**חברה נטולת זיקה לישראל**"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

[11] החל מיום 20.08.2026, המונח "חברות נטולות זיקה לישראל" יוחלף במונח "תאגידים נטולי זיקה לישראל". כמו כן, נוסח הערת שוליים 10 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. 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.

[12] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.
(האמור בס״ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס״ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

נכס הייחוס של הקרן[13]: מדד ת״א-קלינטק.
מדד מניות ת״א-קלינטק כולל את כל המניות הנכללות בתת-ענף קלינטק ובתת ענף אנרגיה מתחדשת ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 30/06/2026, נכללו במדד האמור 18 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

1. ריכוז ההשקעות בסקטור האנרגיה הירוקה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.
2. מנהל הקרן עשוי לחשוף את הקרן מעת לעת ל:

- מניות ואג״ח הנסחרות בחו״ל שהתנודתיות שלהן עלולה להיות גבוהה וזאת, בין היתר, בשל מאפייני השווקים בהם הן נסחרות, לרבות מניות ואג״ח הנסחרות בשווקים מתעוררים;
- סחורות;
- מטבע חוץ שהתנודתיות שלו עלולה להיות גבוהה, לרבות מטבע חוץ של שווקים מתעוררים;
- אג״ח הנסחרות בארץ ובחו״ל שאינן בדירוג השקעה[14].
- אג״ח של חברות נטולות זיקה לישראל[15];

מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים, עסקאות מכירה בחסר ועסקאות השאלת ניירות ערך.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף 2 זה.
חשיפת הקרן וביצוע העסקאות כאמור בסעיף זה לעיל עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.
(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.
(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דו״ח שנתי זה.
יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדו״ח שנתי זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

---

[13] 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.
[14] הגדרת ״אג״ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה״, ר׳ לעיל בעמ׳ 2 ה״ש 9.
[15] הגדרת ״אג״ח של חברות נטולות זיקה לישראל״, ר׳ לעיל בעמ׳ 2 ה״ש 10.

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

2025					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
91.05% - 99.85%	95.9%	8.65% - 17.83%	13.88%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים [4] [5]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	80.33%	אין.		אין.	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 מתוכן:	56.2%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-90	36.72%				
1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90 ו- CAP SME60 0.8% [6]	50.03%				
2. מניות הכלולות במדד ת"א-קלינטק	75.57%				
3. מניות הכלולות במדד יתר מניות	24.13%				

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
93.58% - 107.54%	97.09%	7.73% - 11.88%	9.77%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים [4] [5]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	77.81%	אין.		אין.	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 מתוכן:	63.41%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-90	44.96%				
1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90 ו- CAP SME60 0.8% [6]	54.86%				
2. מניות הכלולות במדד ת"א-קלינטק	70.12%				

נתונים נוספים:

1) שיעור החשיפה בקרן למניות אנרגיה ירוקה (כהגדרתן לעיל) הנסחרות בישראל, בתקופות הבאות, הייתה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
30/06/2026 - 01/01/2026	79.07%
2025	80.38%

2) שיעור החשיפה בקרן למניות אנרגיה ירוקה (כהגדרתן לעיל) הנסחרות בארה"ב, בתקופות הבאות, הייתה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
30/06/2026 - 01/01/2026	9.14%
2025	8.47%

(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.

(6) שם המדד שונה מספר פעמים, ולאחרונה ביום 07/05/2025, תוך שכיום שמו של המדד הוא ת"א-90 ו-SME60 0.8% CAP ותוך החלת כללים ביחס למדד האמור באופן המפורט בהחלטות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בהקשר. ההתייחסות בדוח שנתי זה למדד ת"א-90 ו-SME60 0.8% CAP, מייצגת הן את המדד האמור לפני השינויים שחלו כאמור, הן את המדד האמור לאחריהם, ומקום בו נדרש חישוב נתונים בהתאם עבור תקופה שבה חלו שינויים כאמור, משקפת רציפות בחישוב לאורך כל תקופת החישוב.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות *)

	01/01/2026 - 30/06/2026		2025		2024		2023	
	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&
מחירי הפדיון של הקרן	47.07%	31.07	56%	18.12	4.53%	16.84	-7.09%	19.46
נכס הייחוס של הקרן:[1] [2]								
מדד ת"א- קלינטק	41.62%	33.57	37.64%	21.13	17.46%	19.63	-10.69%	24.42
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.								
נתוני השוואה נוספים:[3] :								
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

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

&) סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

1) נכס ייחוס של קרן הוא מדד שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו, היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

2) שיעור החשיפה בקרן למדד ת"א-קלינטק בתקופות הבאות היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ-01/01/2026 ועד ל-30/06/2026	70.12%
2025	75.57%
2024	78.84%
2023	74.97%

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

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

מ- 01/07/2025 עד 30/06/2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם –** מדד ת"א-קלינטק
117.99%	98.27%

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שתשואת הקרן גבוהה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן נובעת מחשיפה לנכסים מסוימים הכלולים בנכס הייחוס האמור במשקלות שונים מאלו הקבועים בו, שתשואתם הייתה גבוהה מהתשואה שהניב נכס הייחוס האמור.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	מספר השינויים בשנת 2025	מספר השינויים בשנת 2024	מספר השינויים בשנת 2023
שם הקרן	1	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

פירוט השינויים:

שם הקרן:

עד ליום 14/05/2026 (כולל) היה שם הקרן: "איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל וארה"ב" החל מיום 15/05/2026 שם הקרן הנו: "איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל".

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	0.62%	1.25%	1.25%	1.25%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות [3]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	0.006%	0.027%	0.032%	0.033%
סה"כ הוצאות	**0.646%**	**1.317%**	**1.322%**	**1.323%**

(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) 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	1.25%
שכר הנאמן	0.04%
עמלות [3]	0%
הוצאות מס [4]	0.012%
סה"כ	**1.302%**

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

(4) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה לעניין מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד - בשיעור של 25%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, היא עשויה להיות מחויבת 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. להלן הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים: בתקופה החל מיום 01/01/2026 ועד ליום 30/06/2026 – 2,819.63 ₪; 2025 – 925.53 ₪; 2024 – 1,259.94 ₪; 2023 – 2,183.64 ₪.

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)	83.06	7.61	2.9	5.22
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	109.42	5.82	1.87	0.92
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	41.42	2.8	4.35	3.83
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	149.17	101.43	65.02	62.2
התחלופה בנכסי הקרן [1]	0.22	0.44	0.12	0.17
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2] מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0.12% 0%	0% 0%	0% 0%	0% 0%

(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 22/10/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/07/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-079036).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 31/07/2026, וזאת עד ליום 31/10/2026.

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**
ראשונה	0%