מנהל הקרן: **איילון קרנות נאמנות בע"מ** מספר ברשם החברות: 513011445 מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606 טלפון: 03-7567878, פקס: 03-7567880 דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon-inv.co.il	**הנאמן: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ** מספר ברשם החברות: 510422231 מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463 טלפון: 03-5558877 ; פקס: 076-8625122 דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

30 ביוני, 2026[1]
ט"ו בתמוז התשפ"ו

דוח שנתי [2]
איילון (0D)[3] כספית דולרית – נקובה דולר
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5139076)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, נקובת מט"ח.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 4.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ארה"ב ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה.[4]

שכר מנהל הקרן: 0.12% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
שכר נאמן: 0.005% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן[5]**:** לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בפיקדון דולרי חודשי בנקאי הנושא ריבית SOFR לתקופה של שלושה חודשים.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

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, 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	D – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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).

5 פרטים נוספים ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב, 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 אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב, 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) הן 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. תעודות חוב שאינן צמודות אלא לשער החליפין של דולר ארה"ב, ודרגתן A-1 (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2(8)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה-1994.
4. פקדונות לזמן קצוב ומזומנים בדולר ארה"ב ובלבד ששיעור ההחזקה של הקרן בפקדונות ובמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, במקרה ששווי הפיקדונות והמזומנים בקרן יעלה על 50% ומספר הימים המצטבר בהם עלה השווי על השיעור האמור לא עלה על 180 במשך 12 חודשים – הדבר לא יהווה חריגה מהוראות סעיף זה ו/או מהוראות הדין.
5. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיה ברכיבים דולריים, דהיינו ניירות ערך הנסחרים בדולר ארה"ב ו/או ניירות ערך הצמודים לדולר ארה"ב ו/או מזומנים במטבע דולר ארה"ב.
6. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
7. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערך מוחלט, על 120%.
8. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[6] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[7] [8], ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[9].
9. שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
10. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
11. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו צמודים לדולר ארה"ב, והפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בדולר ארה"ב בלבד, למעט כאמור בסעיף 12 להלן.
12. הפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בדולר ארה"ב, למעט פיקדונות ומזומנים בש"ח בשיעור שלא יעלה על השיעור המרבי שניתן יהיה להחזיק בקרן כספית מט"חית בהתאם להוראות הדין והרגולציה.
13. 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 יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן [10]**:** פיקדון דולרי חודשי בנקאי הנושא ריבית SOFR לתקופה של שלושה חודשים.

---

[6] "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.

[7] 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.

[8] החל מיום 20.08.2026, המונח "חברות נטולות זיקה לישראל" יוחלף במונח "תאגידים נטולי זיקה לישראל". כמו כן, נוסח הערת שוליים 7 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."

[9] 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.

[10] 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, אך אינו מתחייב לפעול באופן האמור. פעילות כאמור עשויה להביא להגדלת התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

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%	83.09% - 176.6% [^]	101.59%	82.66% - 99.97%	97.93%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין.		דולר ארה"ב	101.59%	1. אג"ח הנסחרות במטבע דולר ארה"ב מתוכן:	97.57%
				1.1. אג"ח ממשלתיות הנסחרות במטבע דולר ארה"ב	84.65%

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%	90.46% - 109.4%	102.23%	71.2% - 95.14%	85.4%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין.		דולר ארה"ב	102.23%	1. אג"ח ממשלתיות הנסחרות במטבע דולר ארה"ב	82.22%

(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.

(^) שיעור החשיפה של 176.6% למטבע חוץ בשנת 2025 מחושב בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוח שנתי של קרן), התשע"ו-2016, בנטרול יצירות ופדיונות. בחישוב שכולל יצירות ופדיונות בסוף יום המסחר שיעור החשיפה האמור עומד בהתאמה עם חוזר רשות ניירות ערך בעניין עמדת סגל הרשות בדבר השימוש בכספי עודף יצירות צפוי ואי מימוש נכסים בעת צפי לעודף פדיונות והשלכותיהם על עמידת הקרן במדיניות ההשקעות שלה ובמגבלות הקבועות בדין, וכך אף מדווח שיעור החשיפה לרשות ניירות ערך בדיווחי מנהל הקרן.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

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%	1. גבוה (AA ומעלה)	97.82%	1. עד שנתיים	97.93%
2. צמוד מדד	0%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.11%	2. 2 עד 4 שנים	0%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	97.93%	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	**97.93%**		**97.93%**		**97.93%**
מח"מ תיק האג"ח:					**0.17**

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	0%	1. גבוה (AA ומעלה)	84.99%	1. עד שנתיים	85.4%
2. צמוד מדד	0%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.41%	2. 2 עד 4 שנים	0%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	85.4%	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	**85.4%**		**85.4%**		**85.4%**
מח"מ תיק האג"ח:					**0.2**

(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 איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם איגרות 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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות[1]

	מ-01/01/2026 עד 30/06/2026		2025		מ-05/11/2024 עד 31/12/2024[*]	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן במונחים דולריים	1.71%	0.19	4.16%	0.23	0.68%	0.21
מחירי הקרן במונחים שקליים	-5.25%	10.83	-8.99%	10.15	-1.96%	9.15
נכס/י הייחוס[3] של הקרן: פיקדון דולרי חודשי בנקאי הנושא ריבית SOFR לתקופה של שלושה חודשים (במונחים דולריים)	1.83%	0.17	4.35%	0.2	0.5%	0.01
מדדי השוואה רלוונטיים:						
דולר ארה"ב [4]	-6.84%	10.13	-12.62%	10.45	-2.62%	9.44
נתוני השוואה נוספים:[5]						
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	9.69%	12
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	0.69%	0.19
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		-0.64%	

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28/10/2024. 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.

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

(2) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(3) 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.

(4) שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למטבע דולר ארה"ב בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	102.23%
2025	101.59%
מ- 05/11/2024 עד 31/12/2024[*]	100.25%

(5) 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 הדוח

מ- 01/07/2025 עד 30/06/2026			
התשואה הדולרית של הקרן	התשואה השקלית של הקרן	שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקודם במונחים שקליים – **פיקדון דולרי חודשי בנקאי הנושא ריבית SOFR לתקופה של שלושה חודשים**	שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקודם במונחים דולריים – **פיקדון דולרי חודשי בנקאי הנושא ריבית SOFR לתקופה של שלושה חודשים**
3.81%	-8.5%	-8.32%	4.01%

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	2025	מספר השינויים מ- 28/10/2024 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	0	0	0
שכר הנאמן	1	0	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28/10/2024.

פירוט השינויים:

שכר הנאמן :
עד ליום 14/01/2026 (כולל) היה שכר הנאמן בשיעור 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 15/01/2026 שכר הנאמן הינו בשיעור 0.005% 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 30/06/2026 [3]	2025	מ- 28/10/2024 עד 31/12/2024*[2]
שכר מנהל הקרן	0.06%	0.12%	0.021%
שכר הנאמן	0.003%	0.01%	0.002%
עמלות	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	0%	0%	0%
סה"כ	**0.063%**	**0.13%**	**0.023%**

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28/10/2024.

(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 המוצגים עבור התקופה משקפים שיעורים שנתיים, כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	0.12%
שכר הנאמן	0.01%
עמלות	0%
הוצאות מס [4]	0%
סה"כ ההוצאות	**0.13%**

(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	0.12%
שכר הנאמן	0.005%
עמלות	0%
הוצאות מס [4]	0%
סה"כ ההוצאות	**0.125%**

(4) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה לעניין מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד 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.

נתונים שונים

	מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	2025	מ-28/10/2024 עד 31/12/2024 (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	557.9	55.53	12.16
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	812.23	113.68	12.8
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	303.93	62.49	4.56
מחיר הפדיון[1] ליום המסחר האחרון של התקופה	106.66	104.87	100.68
התחלופה בנכסי הקרן [2]	1.18	5.45	1.18
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0%	0%	0%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [4]	0%	0%	0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28/10/2024.

(1) מחיר הפדיון האמור נקוב בדולר 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 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 29/09/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, ליום 30/06/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-072687).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 30/06/2026 וזאת עד ליום 30/09/2026.

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%