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**: יובנק חברה לנאמנות בע"מ מספר ברשם החברות: 510474810 משדרות רוטשילד 42, תל-אביב, 6688310 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

30 ביוני 2026[1]
ט"ו בתמוז התשפ"ו

דוח שנתי[2]
פוקוס (4D)[3] גמישה
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5126081)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: גמישות.
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.[4]

שכר מנהל הקרן: 1.6% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[4]
שכר נאמן: 0.045% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

העלות הנפרעת מנכסי הקרן, מלבד עלות שכר מנהל הקרן והנאמן, עלתה בתקופת הדוח על 0.1% משווי נכסי הקרן. לפירוט ראו טבלת "הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן" שלהלן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: פוקוס בית 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 חיובית לאורך זמן אף במקרה של ירידות באפיקי השקעה מסוימים.

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 (חלק עיקרי) (מספר אסמכתא: 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	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**") 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 03/03/2016, אסמכתה: 2016-03-040243).

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. נכסי הקרן יושקעו לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה[5] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[6] [7], לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה[8] באמצעות הפקדת מזומנים ופיקדונות.
6. 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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן אשר עשוי להיות מושפע מיציבות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן.
4. מנהל הקרן עשוי ליצור, מעת לעת, חשיפה לניירות ערך המאופיינים בסחירות נמוכה.
5. מנהל הקרן עשוי לבצע פעילות בנגזרים, אך אינו מתחייב לעשות כן.

חשיפות כאמור עשויות להשפיע על טווח תנודות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות 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 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.

---

[5] "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. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרנות לדירוג נמוך מדירוג השקעה מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[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. 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. 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] 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 ופקדונות 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.

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
83.68% - 114.81%	96.91%	19.1% - 35.57%	27.21%	4.05% - 33.3%	16.66%
נכסים עיקריים[4] [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	64.7%	דולר ארה"ב	25.61%	אין.	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 [6] מתוכן:	47.75%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	31%				
1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90 ו- CAP 0.8% SME60 [7]	26.88%				
2. מניות הנסחרות בארה"ב במטבע דולר ארה"ב	28.46%				

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
87.81% - 110.98%	99.39%	15.55% - 23.91%	18.3%	3.33% - 9.62%	5.34%
נכסים עיקריים[4] [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	76.95%	אין.		אין.	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 [6] מתוכן:	50.36%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	33.23%				
1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90 ו- CAP 0.8% SME60 [7]	29.7%				
1.3. מניות הכלולות במדד ת"א גלובל-בלוטק	23.37%				
2. מניות הכלולות במדד יתר מניות	27.48%				

(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 שההשקעה הממוצעת בהם הייתה 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) לרבות חשיפה לקרנות סל על מדד ת"א-125.

(7) 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 (@)

	מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן(&)	תשואה	סטיית תקן(&)	תשואה	סטיית תקן(&)	תשואה	סטיית תקן(&)
מחירי הקרן	8.37%	16.22	41.46%	14.33	26%	11.12	11.07%	11.25
נכס/י הייחוס של הקרן(1):								
מדד ת"א 125 (2)	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדדי השוואה רלוונטיים:								
דולר ארה"ב (3)	-	-	-	-	-	-	2.97%	11.05
נתוני השוואה נוספים(4):								
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
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-6.84%	10.13	-12.62%	10.45	0.65%	10.02	-	-

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

(&) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(1) נכס ייחוס של קרן הוא 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.

(2) שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למדד ת"א 125 בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור החשיפה
מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	50.36%
2025	47.75%
2024	48.99%
2023	54.23%

(3) שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למטבע דולר ארה"ב בשנת 2023, היה כדלקמן: 24.6%.

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

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	מספר השינויים ב- 2025	מספר השינויים ב- 2024	מספר השינויים ב- 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	1	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
עד ליום 31/12/2025 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור 1.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן; החל מיום 01/01/2026 שכר מנהל הקרן בשיעור 1.6% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן הקרן:
עד ליום 31/12/2024 (כולל) היה שכר הנאמן בשיעור 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן; החל מיום 01/01/2025 שכר הנאמן בשיעור 0.045% 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 [2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.793%	1.5%	1.5%	1.5%
שכר הנאמן	0.022%	0.045%	0.05%	0.05%
עלויות נוספות:				
עמלות [3]	0.026%	0.024%	0.03%	0.049%
הוצאות לצורך קבלת תקבולים בתובענה ייצוגית	0%	*	0%	0%
הוצאות מס [4]	0.012%	0.033%	0.046%	0.057%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.006%	0.033%	0.041%	0.02%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [5]	0.044%	0.09%	0.117%	0.126%
סה"כ	**0.859%**	**1.635%**	**1.667%**	**1.676%**
פירוט העמלות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0%	0%	0%	0%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.002%	0.006%	0.005%	0.005%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.002%	0.005%	0.008%	0.01%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.001%	0.001%	0.001%	0.001%
דמי שאילה	0.021%	0.012%	0.016%	0.033%
עסקאות אחרות: ADR	*	0%	0%	0%

(*) שיעור זניח.

(1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף חלק עיקרי 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 המבוססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל, כמפורט בטבלה שלעיל, וכן על שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	1.6%
שכר הנאמן	0.045%
עלויות נוספות:	
עמלות [3]	0.056%
מתוכן:	
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.005%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.005%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.003%
דמי שאילה	0.042%
עסקאות אחרות: ADR	0.001%
הוצאות מס [4]	0.025%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.012%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [5]	0.093%
סה"כ	**1.738%**

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

(4) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף חלק עיקרי, 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%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך 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 הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים: בתקופה החל מ-01/01/2026 עד 30/06/2026 – 17,328.49 ₪; בשנת 2025 – 33,466.34 ₪; בשנת 2024 – 38,664.86 ₪; בשנת 2023 – 48,644.21 ₪.

(5) מלבד עלות שכר מנהל ושכר נאמן.

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)	141.41	125.71	91.4	83.05
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	16.1	18.26	16.66	24.89
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	10.75	20.3	27.48	33.12
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	371.67	342.95	242.43	192.4
התחלופה בנכסי הקרן[1]	1.33	1.02	0.53	0.71
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] מתוכו:	0.65%	0.2%	0.11%	0.34%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	3.5%	1.69%	2.16%	3.25%

(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.

דוחות כספיים:

ביום 28/10/2025 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: 2025-03-080826).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, 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	0.37%