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]

דיאמונד (5E)[3] אסטרטגיות השקעות כשרות
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5136304)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: ממונפות ואסטרטגיות, אסטרטגיות (לא ממונפות).
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
הקרן הנה קרן כשרה מבחינה הלכתית.[4]
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה.[5]

שכר מנהל הקרן: 1.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[5]
שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: דיאמונד בית השקעות בע"מ.
העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק השקעות של קרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על תשואת מדד ת"א-125.[6]
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, 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	5 - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	E - עד 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

4 נא לראות לעניין זה סעיף 7 תחת הכותרת "הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן" להלן.

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 האמור, ר' תחת הפרק "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1) שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 200%.
2) שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 200%.
3) שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[7] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו),[8] [9] בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 100%, ובלבד ש-[10]:
   א. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 20%.
   ב. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%.
4) מנהל הקרן יפעל לאורך חיי הקרן באופן מהותי ומובהק, לפי שיקול דעתו הבלעדי, הן בהיבט של היקף הפעילות, הן בהיבט של משך זמן הפעילות, באסטרטגיות שונות, כגון, אך לא רק: מכירה בחסר (שורט) של נכסים שונים, כגון: מניות ו/או מדדי מניות, במקביל להגדלת החשיפה לאפיקי השקעה דומים או שונים (לונג); קנייה ומכירה של חוזים עתידיים (Futures), ואופציות על חוזים עתידיים בארץ ובחו"ל, על נכסי בסיס שונים ונגזרי מעו"ף (להלן: "**נגזרים**"); רכישת נייר ערך אשר על פי הערכת מנהל הקרן חורג באופן קיצוני מהשווי הכלכלי של אותו נייר ערך; ביצוע אסטרטגיית Covered Call; ועוד. פעילות מנהל הקרן בנגזרים עשויה להתאפיין בהחזקתם של הנגזרים עד סמוך למועד פקיעתם ולאחר מכן החלפתם בנגזרים בעלי מועד פקיעה מאוחר יותר (גלגול נגזרים).
   כמו כן, על פי שיקול דעתו הבלעדי, יבצע מנהל הקרן פעולות של קניה ו/או מכירה של הנגזרים, תוך שימת דגש על ניסיון לניצול הזדמנויות בשוק הנגזרים, בהתאם למצב השוק וכיוון השוק בטווח הקצר (כגון: כתיבת אופציות ו/או קנייתן, שימוש באסטרטגיות של פוזיציות לונג ושורט על אותו נכס בסיס במקביל וכיוצ"ב). אסטרטגיה שמטרתה לנסות ולנצל עיוותי שוק בטווח הקצר באמצעות נגזרים כאמור, עשויה לכלול כניסה לפוזיציות בניגוד למגמת הרווחת בשווקים.
5) מובהר כי השימוש בנגזרים ובאסטרטגיות אחרות כאמור עשוי להתאפיין במינוף של נכסי הקרן, וכי בכוונת מנהל הקרן למנף מעת לעת ועל פי שיקול דעתו את נכסי הקרן כך ששיעור החשיפה הכולל של הקרן לנכסים שונים יכול שיהיה גבוה מ-100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6) מבלי לגרוע מן האמור, יובהר, כי אין באמור לעיל כדי למנוע ממנהל הקרן ליישם, על פי שיקול דעתו הבלעדי, אסטרטגיות אחרות בקרן, וכי במהלך פעילותו של מנהל הקרן תיתכנה תקופות בהן יפעל מנהל הקרן במספר אסטרטגיות על נכסי בסיס שונים בו-בזמן, ולעומת זאת, תיתכנה תקופות בהן יפעל מנהל הקרן במספר מצומצם יותר של אסטרטגיות או אסטרטגיה בודדת, אם בכלל, המופעלות בעוצמה גבוהה או נמוכה על פי שיקול דעתו המוחלט. אסטרטגיית הפעולה של מנהל הקרן תושפע, בין השאר, ממכלול שיקולים שיובאו בחשבון עובר לקבלת ההחלטה ביחס לאסטרטגיה כלשהי, וכן ממעקב שוטף ביחס להתקדמותה של פוזיציית השקעה ועד לסגירתה.
7) מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מתחייב מנהל הקרן, כי נכסי הקרן יהיו חשופים אך ורק לניירות ערך אשר ימצאו מתאימים להשקעה מבחינה הלכתית (כגון איסור שבת, ריבית, וכל איסורי תורה) בהתאם להערכת הרב אריה דביר.
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 בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9) יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

---

[7] "אג"ח שאינן מדורגות 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. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, 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.

[8] 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.

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

[10] 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.

נכס הייחוס של הקרן:[11] ת"א-125.
במדד ת"א-125 נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.
נכון ליום 30/06/2026, נכללו במדד האמור 125 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: אין.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן:
מנהל הקרן יפעל באופציות ו/או בחוזים עתידיים ו/או לבצע עסקאות מכירה בחסר, לרבות לצורך ביצוע אסטרטגיות מסחר שונות בישראל ובחו"ל ביחס לנכסי בסיס שונים. פעילויות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי יחידות הקרן.
במהלך פעילותו של מנהל הקרן תיתכנה תקופות בהן יפעל במספר אסטרטגיות בו בזמן, ולעומת זאת תיתכנה תקופות בהן יפעל במספר מצומצם יחסית של אסטרטגיות (או אסטרטגיה בודדת), על פי שיקול דעתו. כתוצאה מכך, עשויה התנודתיות במחירי יחידות הקרן להשתנות מתקופה לתקופה בהתאם לסוג הפעילות שמבצע מנהל הקרן בתקופה הרלוונטית ולעוצמתה.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

[11] 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]

2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
54.94% - 95.67%	73.94%	26.26% - 39.58%	29.94%	24.79% - 40.48%	33.06%
נכסים עיקריים[4] [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4] [5]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 מתוכן:	41.37%	דולר ארה"ב	29.94%	1. אג"ח הכלולות במדד אג"ח כללי – קונצרני מתוכן:	32.87%
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	21.47%			1.1. אג"ח הכלולות במדד תל בונד-מאגר	25.23%
2. מניות הנסחרות במטבע דולר ארה"ב	32.44%			2. אג"ח הכלולות במדד All-Bond כללי	25.23%
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
78.77% - 110.72%	91.17%	18.87% - 27.48%	22.28%	8.92% - 21.24%	14.47%
נכסים עיקריים[4] [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 מתוכן:	65.53%	דולר ארה"ב	22.02%	אין.	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	36.14%				
2. מניות הכלולות במדד ת"א-פיננסים	27.64%				
3. מניות הנסחרות במטבע דולר ארה"ב	21.98%				

(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 מניירות הערך אשר אליהם הקרן חשופה נכללים ביותר מנכס אחד, על כן מתקיימת חפיפה חלקית בין חלק מהנכסים המפורטים.

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	12.33%	17.12	19.7%	10.57	13.18%	8.99	3.92%	8
נכס/י הייחוס[1] של הקרן:								
מדד ת"א-125 [2]	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
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
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.

(&) 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:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-30/06/2026	65.53%
2025	41.37%
2024	26.58%
2023	31.51%

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

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי במחירי נכס 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/בתשקיף הקרן הקודם – **מדד ת"א 125**
23.27%	32.7%

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שתשואת הקרן נמוכה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדו"ח השנתי הקודם של הקרן נובעת מהסיבות הבאות:

1. חשיפה לנכסים מסוימים הכלולים בנכס הייחוס האמור במשקלות שונים מאלו הקבועים בו, שתשואתם הייתה נמוכה מהתשואה שהניב נכס הייחוס האמור.
2. הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (שכר מנהל הקרן, שכר הנאמן והוצאות מס כמפורט בדו"ח שנתי זה להלן) כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן, אשר נלקחו בחשבון לצורך חישוב מחיר הפדיון של הקרן, בשיעור של כ-1.89%.

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	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

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	0.893%	1.8%	1.8%	1.8%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות [3]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	0.013%	0.054%	0.072%	0.045%
סה"כ	**0.926%**	**1.894%**	**1.912%**	**1.885%**

(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 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, וכן, על שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	1.8%
שכר הנאמן	0.04%
עמלות [3]	0%
הוצאות מס [4]	0.027%
סה"כ	**1.867%**

(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 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. להלן הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים: החל מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026: 2,718.19 ₪; 2025: 5,618.9 ₪; 2024: 3,782.61 ₪; 2023: 1,304.39 ₪.

נתונים שונים

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	22.52	14.54	6.79	3.84
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	12.72	9.55	3.52	3.3
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	6.32	3.74	1.28	0.96
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	159.31	141.82	118.48	104.68
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.26	0.27	0.59	0.81
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.24%	0%	0%	0.25%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.57%	0.75%	0.31%	2.06%

(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.

<u>פרטים נוספים:</u>

הרב אריה דביר:

הרב דביר הינו ראש מכון כלכלה על פי ההלכה, בעל ניסיון וידע בתחומי ההלכה. מנהל הקרן יעביר מעת לעת לרב דביר רשימת תאגידים שניירות הערך שלהם נסחרים בבורסות או בשוק מוסדר ואשר מנהל הקרן שוקל להשקיע בהם עבור הקרן לשם קביעת אלו תאגידים עומדים בדרישות ההלכתיות.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 27/11/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, ליום 31/08/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-093488).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 31/08/2026, וזאת עד ליום 30/11/2026.

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
1	0%