מנהל הקרן:	**הנאמן**:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 בספטמבר, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"ילין לפידות (2A)[3] קונצרני שקלי + 20%"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5114913)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – חברות והמרה, חברות והמרה שקלי עם מניות;
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה[4]**:** ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 0.77% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד תל בונד שקלי.
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.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב מכל סוג ו/או לפקדונות ו/או למזומנים, ובלבד שלפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח קונצרניות שקליות הנסחרות בארץ.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג"ח קונצרניות שקליות הנסחרות בארץ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח של תאגיד נטול זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[6] לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[7].
7. 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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.09.2026. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות 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 14.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-099273) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 2A-
עד 30% חשיפה למניות, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
A- עד 10% חשיפה למט"ח, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[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 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036217).

[5] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[6] "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. "תאגיד נטול זיקה לישראל"- כהגדרת המונח בהוראה למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם קרן (נוסח חדש- 2026) ו/או ככל שיוגדר אחרת, מעת לעת, בהוראות הדין הרלוונטיות. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרנות לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של תאגיד נטול זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[7] 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 ופיקדונות 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.

נכס הייחוס של הקרן[1]: מדד תל בונד שקלי.
תיאור המדד: מדד תל בונד-שקלי כולל את כל איגרות החוב הקונצרניות, שאינן צמודות למדד בריבית קבועה, אשר נכללות במאגר תל בונד ועומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 30.09.2026 נכללות במדד 238 אגרות חוב.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של עד 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מעת לעת לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או ליצור חשיפה לאג"ח של תאגיד נטול זיקה לישראל בשיעור שלא יעלה על 30% מנכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מעת לעת למט"ח בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את התנודתיות מחירי יחידות קרן בהשוואה 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 הדוח, והכל נכון לתאריך הדוח. 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.

[1] 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]

מ- 01.01.2026 עד 30.09.2026						
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]		
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה		ממוצע חשיפה
8.33%-10.06%	9.37%	1.05%-1.35%	1.15%	85.48%-89.49%		87.74%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]		
אין		אין		1.	ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	82.35%
				1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	63.47%
				1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד לא צמודות, מתוכם:	59.43%
				1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי, מתוכם:	56.01%
				1.1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי AA-AAA	24.96%
				1.1.1.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 100, מתוכם:	24.75%
				1.1.1.1.2.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 50	20.32%
				1.1.1.1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 3-1	22.03%
				1.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	21.27%
				2.	ני"ע הנכללים במדד All – Bond כללי, מתוכם:	64.50%
				2.1	ני"ע הנכללים במדד All – Bond שקלי	59.70%

נתונים נוספים: שיעור החשיפה לאג"ח קונצרניות שקליות הנסחרות בארץ: 80.49%.

2025						
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]		
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה		ממוצע חשיפה
9.25%-9.94%	9.65%	1.21%-3.13%	2.11%	84.58%-88.99%		87.25%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]		
אין		אין		1.	ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	80.94%
				1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	67.30%
				1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד לא צמודות, מתוכם:	65.09%
				1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי, מתוכם:	60.31%
				1.1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 100, מתוכם:	30.42%
				1.1.1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 50	26.21%
				1.1.1.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי AA-AAA	23.69%
				1.1.1.1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי A	23.58%
				1.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	24.37%
				2.	ני"ע הנכללים במדד All – Bond כללי, מתוכם:	68.02%
				2.1	ני"ע הנכללים במדד All – Bond שקלי	61.82%

נתונים נוספים: שיעור החשיפה לאג"ח קונצרניות שקליות הנסחרות בארץ: 80.34%.

[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 היתה בשיעור של 20% ומעלה.
[5] חלק מאגרות החוב נכללות ביותר ממדד אחד.

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

מ- 01.01.2026 עד 30.09.2026					
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	85.58	1. גבוה (AA ומעלה)	32.32	1. עד שנתיים	24.81
2. צמוד מדד	2.16	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	44.61	2. 2 עד 4 שנים	45.56
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	17.37
		4. אג"ח שאינן מדורגות	10.81	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**87.74**		**87.74**		**87.74**
				מח"מ תיק האג"ח:	2.95

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	85.89	1. גבוה (AA ומעלה)	33.97	1. עד שנתיים	24.19
2. צמוד מדד	1.21	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	47.66	2. 2 עד 4 שנים	50.83
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.15	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	12.05
		4. אג"ח שאינן מדורגות	5.62	4. למעלה מ-10 שנים	0.18
סה"כ	**87.25**		**87.25**		**87.25**
				מח"מ תיק האג"ח:	2.92

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצויין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגורית דירוג – פלוס ומינוס.

[3] מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת 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

	מ-01.01.2026 עד 30.09.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	3.79%	2.75	9.32%	2.44	7.54%	2.05	5.13%	3.17
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד תל בונד שקלי[3]	2.13%	2.41	6.51%	2.07	6.12%	2.41	5.34%	4.67
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד מניות כללי[4]	36.83%	19.72	47.00%	16.42	30.69%	13.48		
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	11.25%	18.76	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד תל גוב – מק"מ	2.89%	0.21	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.64%		2.64%		3.24%		2.96%	

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

מ-01.10.2025 עד 30.09.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם:** תל בונד שקלי
6.53%	4.35%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית הקרן הייתה חשופה לניירות הנכללים במדד מניות כללי בשיעור של כ- 6.14% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, שתשואתו בתקופה הרלוונטית הייתה 53.83%, שהינה תשואה גבוהה יותר מתשואת נכס הייחוס של הקרן.

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו, הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו הייתה את ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.09.2026	56.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	60.31% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	59.34% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	55.53% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד מניות כללי היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.09.2026	6.08% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	6.44% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	6.13% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	מ-01.01.2026 עד 30.09.2026	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 30.09.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.58%	0.77%	0.77%	0.77%
שכר הנאמן	0.04%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות	*	*	*	*
הוצאות מס[3,4]	*	*	*	*
סה"כ	**0.62%**	**0.82%**	**0.82%**	**0.82%**
פירוט העמלות ו/או ההוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF ו/או מוצרי מדדים אחרים	*	*	*	*

*שיעור זניח.

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי, מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך הדוח, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[2] להלן נתונים לשנת 2026 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ו/או על שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.77%

שכר הנאמן- 0.05%

עמלות והוצאות- שיעור זניח

מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF ו/או מוצרי מדדים אחרים - שיעור זניח

הוצאות מס – שיעור זניח

סך ההוצאות – 0.82%

במקרה של שינוי בשכר מנהל הקרן ו/או שכר הנאמן ו/או שינוי בהיקף העסקאות שמבוצעות בגין הקרן ו/או שיעורי עמלות המשולמות בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן ו/או שינוי בהיקף נכסי הקרן וכן במקרים נוספים, שיעור ההוצאות בפועל יהיה שונה מהנתונים המוצגים במונחים שנתיים כאמור לעיל ביחס לשנת 2026.

[3] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, 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%.

[4] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים 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 פירוט המס ששולם בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך כאמור במונחים כספיים (במונחי ₪): לתקופה שמיום 01.01.2026 ועד ליום 30.09.2026: 53 ₪; לשנת 2025: 82.25 ₪; לשנת 2024: 115.00 ₪ ולשנת 2023: 226.47 ₪.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.09.2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	55.14	57.41	59.12	73.86
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	2.73	5.31	2.14	1.95
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	7.04	12.02	21.53	16.74
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	180.38	173.79	158.97	147.83
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.25	0.46	0.49	0.57
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.03%	0.02%	0.00%	0.00%

דוחות כספיים:

ביום 28.05.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 28.02.2026 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-050181).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 28.02.2027 וזאת עד ליום 31.05.2027.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.

[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.