SIGMA CLARITY
Investment House

מנהל הקרן :	הנאמן :
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור – בריטמן נאמנויות בע"מ ח.פ 511496960**
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת-גן 5250606	ממרכז עזריאלי 1 תל-אביב, 6701101
טלפון : 03-6138218, פקס : 03-6138219	טלפון : 03-6085232, פקס : 03-6120675
דואר אלקטרוני : Suzanna.u@sigma-invest.co.il	דואר אלקטרוני : iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 31 בדצמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

סיגמא (4D)[3] מניות ערך גלובלי-קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5101233)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח.

הקרן היא קרן בלתי 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] : 2.42% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן : 0.04% 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.

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג תשואה עודפת על תשואת נכס הייחוס כדלקמן :

נכס ייחוס	משקל
MSCI World Index- NTR [6]	100%
דולר ארה"ב	100%

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 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות אשר נסחרות בחו"ל.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים ל "מניות ערך" כהגדרתן להלן.
"מניות ערך" - מניות שבהתאם למודל של מנהל הקרן ההערכה היא כי הן נסחרות במחיר נמוך ביחס לשווי הכלכלי שלהן ו/או ביחס לחברות אחרות הנסחרות בבורסות שבהן נסחרות מניות כאמור.
מודל כאמור מתבסס לכל הפחות על אחד מהמכפילים להלן : מכפיל רווח ו/או מכפיל הון ו/או מכפיל מכירות ו/או מכליל מניות אשר נכללות במדד ייעודי אשר כולל מניות ערך עפ"י מתודולוגיית מדד המתבססת לכל הפחות על אחד מהמכפילים שלעיל וכן המודל קובע את משך הזמן שבין המועד שבו מניה הוגדרה לראשונה כמניית ערך, נתוניה השתנו כך שאינה עומדת עוד בפרמטרים הכמותיים הרלוונטיים או אינה נכללת עוד במדד כאמור, אך תמשיך להיחשב כמניית ערך בהתאם למודל לעניין סעיף זה במדיניות ההשקעות של הקרן.
3. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות הנסחרות בחו"ל לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025. 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 11.11.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא : 2025-03-085829) (להלן : "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה : 4D.
4- עד 120% חשיפה למניות, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D-עד 120% 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן רק ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא : 2016-03-037321).

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

[6] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" בהמשך הדוח.

זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1] ובתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2], לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד ש:

(א) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] לא יעלה על 20%.

(ב) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] לא יעלה על 10%.

7. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה ומטבע חוץ, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. יתרת הקרן תהיה חשופה לני"ע אחרים אשר אינם בסתירה לעקרון המגולם במונח "מניות ערך" בשיעור שלא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ו/או תושקע בפקדונות ו/או במזומנים ו/או בתחליפי מזומנים (כהגדרתם בהנחיות הדין לעניין זה).

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
MSCI World Index- NTR	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: MSCI World index-NTR.
סימול (TICKER) – M1WO
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4]
שם מפרסם המדד: MSCI
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מדד ה-MSCI World Index הינו מדד מנייתי שמטרתו לאמוד את ביצועי המניות ששווי השוק שלהן הינו גבוה ובינוני הנסחרות ב-23 מדינות שווקים מפותחים בעולם (קנדה, ארה"ב, אוסטריה, בלגיה, דנמרק, פינלנד, צרפת, גרמניה, אירלנד, ישראל, איטליה, הולנד, נורבגיה, פורטוגל, ספרד, שבדיה, שוויץ, בריטניה, אוסטרליה, הונג קונג, יפן, ניו זילנד וסינגפור). מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 31.12.2025 הינו 1,320 מניות.
סוגי הנכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: 23 מדינות מפותחות ברחבי העולם.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.msci.com/our-solutions/indexes/developed-markets

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת למטבע חוץ. חשיפה כאמור עשויה להגדיל את טווח תנודות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא הייתה נוצרת חשיפה כאמור. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכול 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 צוינו 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] אג"ח שאינן 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. "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של חברות נטולות 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.

[2] 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.

[3] 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.

[4] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

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
97.27%-100.14%	98.84%	96.42%-99.55%	97.56%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1 מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	96.77%	דולר ארה"ב	89.37%	אין	
1.1 מניות הנכללות במדד MSCI WORLD	91.13%				
1.2 מניות הכלולות במדד Russell 3000 index	87.98%				
1.3 מניות הנכללות במדד S&P 500	81.33%				
1.4 מניות הנכללות במדד NASDAQ Composite	29.74%				
1.5 מניות הכלולות במדד NASDAQ 100	21.09%				

נתונים נוספים: שיעור החשיפה למניות ערך, כהגדרתן בסעיף 2 למדיניות ההשקעות: 98.66%.

2024					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
96.85%-99.93%	98.84%	98.39%-100.61%	99.63%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1 מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	98.84%	דולר ארה"ב	98.32%	אין	
1.1 מניות הנכללות במדד MSCI WORLD	98.10%				
1.2 מניות הנכללות במדד S&P 500	97.56%				
1.3 מניות הכלולות במדד Russell 3000 index	97.56%				
1.4 מניות הכלולות במדד NASDAQ Composite	31.06%				

נתונים נוספים: שיעור החשיפה למניות ערך, כהגדרתן בסעיף 2 למדיניות ההשקעות: 98.82%.

[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 בהם היתה בשיעור 20% ומעלה.
[5] חלק מהמניות נכללות ביותר ממדד אחד.

תשואות, סטיות התקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025		2024		2023		2022	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	-5.76%	15.97	14.75%	13.26	11.40%	13.59	-1.10%	16.75
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (מדד MSCI World Index – 100%, דולר ארה"ב - 100%)[3,4]	5.81%	16.34	19.11%	12.56	27.36%	13.69	-6.94%	18.29
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22	-11.82%	18.29
מדד תל גוב- מק"מ	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35	-0.12%	0.32
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		2.96%		5.26%	
דולר ארה"ב	-12.62%		0.65%		2.97%		13.46%	

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

2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם** מדד MSCI World Index- NTR (100%) דולר ארה"ב (100%)
-5.76%	5.81%

להערכת מנהל הקרן עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית שער החליפין של השקל התחזק ב 12.6% לעומת שער החליפין של הדולר.

---

[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 ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד Msci World Index היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	91.13% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	98.10% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	96.62% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	90.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לדולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	89.37% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	98.32% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	97.76% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	96.98% (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:			
	2025	2024	2023	2022
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	2025	2024	2023	2022
שכר מנהל הקרן	2.42%	2.42%	2.42%	2.42%
שכר הנאמן	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות	*	*	*	*
הוצאות מס[2,3]	0.42%	0.57%	0.75%	0.51%
סה"כ	**2.88%**	**3.03%**	**3.21%**	**2.97%**
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: דמי שאילה	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	*	*	*

* 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 דוח זה, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[2] 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%.

[3] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן סכומי המס ששולמו בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך זרים: לשנת 2025: 187,159.44 ₪, לשנת 2024: 272,452.52 ₪, לשנת 2023: 347,669.52 ₪ ולשנת 2022: 226,030.25 ₪.

נתונים שונים

	2025	2024	2023	2022
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	43.72	46.03	44.94	47.12
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	8.90	6.68	4.53	10.07
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	8.74	12.01	11.76	8.26
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	173.65	184.26	160.57	144.14
התחלופה בנכסי הקרן[1]	1.81	0.15	0.83	0.52
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	*	0.01%	*	0.00%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 17.09.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.06.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-070179).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.06.2026 וזאת עד ליום 30.09.2026.

שיעור חשיפה לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שאצלם מופקדים מזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של מזומנים ופקדונות מסך נכסי הקרן אשר מופקד בבנק מקבוצת הסיכון
1	1.22%

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	0.00%

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

* שיעור זניח.

[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.