מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 516685294
רח' מצדה 3, בני ברק 5126404	רח' דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7532000, פקס: 03-7532030	טלפון: 03-5544553 ; פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

תאריך הדוח: 31 בדצמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2,3]

קסם אקטיב (4D)[4] מניות ארה"ב שריעה

קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5140603)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות גיאוגרפי, ארה"ב חשופת מט"ח.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה
הקרן היא "קרן נאמנות להשקעות חוץ", כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003, ושער המטבע העיקרי שלה הוא: שער הדולר של ארה"ב (להלן: "דולר").[5]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
הקרן הנה קרן מתאימה להשקעה מבחינת עמידה הלכתית בכללי השריעה[6].
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה.[7]

שכר מנהל הקרן: 1.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[7]
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

יועץ השקעות חיצוני לקרן: אלברכה השקעות ופיננסים שריעה בע"מ (להלן: "**היועץ ההשקעות החיצוני**") ישמשו כיועץ השקעות לקרן.
מובהר כי יועץ ההשקעות החיצוני אינו "בעל רישיון" ו/או "תאגיד מורשה" בישראל כהגדרת מונחים אלו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה – 1995.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואת מדד:

נכס הייחוס	<u>משקל</u>
מדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index	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.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025 (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] זהו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור הקרן. התקופה שמיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה ועד ליום עריכת הפרטים: 03/06/2025 - 31/12/2025.

[3] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 07.08.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-058648) (להלן: "**התשקיף**").

[4] 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.

[5] אם יחליט מנהל הקרן לשנות את מדיניות ההשקעות של הקרן, באופן שהקרן תחדל להיות "קרן נאמנות להשקעות חוץ", כהגדרתה בתקנות האמורות, יגיש על כך מנהל הקרן דו"ח מיידי לפחות 30 יום מראש.

[6] ר' לעניין זה סעיף 8 תחת הכותרת "הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן" להלן.

[7] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.2.16 (אסמכתא: 2016-03-037312).

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן: [8]

1. שיעור החשיפה בקרן למניות הנסחרות בארה"ב, לא יפחת מ-75%.
2. בכפוף לאמור בסעיף 8 שלהלן, שיעור החשיפה הכולל בקרן לנכסים שאינם מניות הנסחרות בארה"ב[9], לא יעלה על 25%.
3. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה על 100%.
4. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 100%.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה [10].
6. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על20%.[11]
7. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%.[11]
8. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל הקרן מתחייב כי נכסי הקרן יהיו חשופים אך ורק לניירות ערך אשר ימצאו מתאימים להשקעה מבחינת כללי השריעה [כגון: איסורי ריבית (לרבות איסור השקעת ו/או הפקדת מזומנים בפיקדונות נושאי ריבית ואיסור הלוואה בריבית ו/או קבלת הלוואה בריבית), איסור החזקה ו/או השקעה באג"ח, איסור השקעה במניות שאינן עומדות במגבלות השריעה (לרבות מניות בכורה מכל סוג), איסור גידול ושיווק בשר חזיר ואיסור שיווק ומכירת משקאות שיכר], ותוך שמנהל הקרן ייצור חשיפה כאמור באופן שאינו נוגד את כללי השריעה (למשל: איסור יצירת מינוף פיננסי; איסור שימוש בנגזרים; איסור מעקב / התחקות אחר ביצועי מדד ללא רכישת הנכסים הכלולים בו בפועל) בהתאם להערכת יועץ ההשקעות החיצוני של הקרן.
9. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הקרן הנה קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
10. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל

מנהל הקרן אימץ מדיניות בדבר שילוב שיקולי סביבה, חברה וממשל (ESG) במסגרת בחירת ההשקעות בקרן, אשר נכנסה לתוקף ביום 12 ביולי, 2023 (להלן: "**המדיניות**"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 11 ביוני, 2023 (אסמכתה: 2023-03-064005).

נכון ליום עריכת הפרטים, ניהול ההשקעות בקרן הינו בהתאם לקבוע במדיניות, ובהתאם לאמור, שיעור ניירות הערך[12] אשר נמנים על קבוצת הדירוג הנמוכה בהתאם לדירוגים אשר בוחן מנהל הקרן כקבוע במדיניות, הינו 35.61% מנכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן:

נכס הייחוס	משקל
מדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index	100%
דולר ארה"ב	100%

סימול המדד: SPSIEUN

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[13].

שם מפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC

תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד כולל את כל המניות הכלולות במדד S&P 500 Shariah למעט חברות שפעילותן מסווגות תחת תעשיות מסוימות כגון: ביטחון וחלל, בורסות ונותני שירותים פיננסיים, שירותי עיבוד עסקאות ותשלומים. מדד S&P 500 Shariah כולל את מניות העומדות בכללי ההלכה האיסלמיים (השריעה) הכלולות במדד S&P 500 ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. יובהר, כי מניות העומדות בכללי ההלכה האיסלמיים (השריעה) הן מניות

---

[8] **החל מיום 12/01/2026, ההוראה הבאה במדיניות ההשקעות של הקרן:**
"שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 100%."
תוחלף בנוסח הבא:
"שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120%."

[9] לעניין זה, ב"נכסים שאינם מניות הנסחרות בארה"ב" לא ייכללו: (1) איגרת חוב שהוציאה מדינה, הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד מועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת או איגרת חוב כאמור הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות; (2) מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים; (3) מטבע חוץ; (4) מזומנים; (5) פיקדונות לזמן קצוב; וכן (6) נכסים אחרים כפי שיוחרגו מכוח הדין.

[10] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[11] 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.

[12] לעניין זה, "נייר ערך" משמעו - תעודות המונפקות בסדרות על ידי חברה, אגודה שיתופית או כל תאגיד אחר, ומקנות זכות חברות או השתתפות בהם או תביעה מהם, ותעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך והכל בין אם הן על שם ובין אם הן למוכ"ז. מובהר, כי ני"ע המונפקים על ידי מדינה, ETF, קרנות נאמנות, נגזרים וכל מכשיר פיננסי אחר היוצר חשיפה שאינה ישירה, וכן ניירות ערך בהשעיית מסחר אינם נחשבים כניירות ערך לעניין זה.

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

שהונפקו על ידי חברות שבמסגרת עיסוקן לא נכללים מוצרים ו/או שירותים כגון: שירותים פיננסים (למעט מידי בנקים איסלאמיים, מוסדות פיננסיים איסלאמיים וחברות ביטוח איסלאמיות), הימורים, בשר חזיר, אלכוהול או טבק, הפקה או הפצה של מוזיקה, סרטים, מחזות זמר, רדיו, תכני טלוויזיה (פרט לחדשות, עיתון, ערוצי ספורט, ערוצי ילדים וערוצי חינוך), מסחר בזהב וכסף במזומן דחוי ועוד, אשר מנוגדים לכללי ההלכה האיסלמית (להלן: "**מוצרים ו/או שירותים מנוגדים לכללי ההלכה**") למרות האמור לעיל, יובהר כי במדד האמור עשויות להיכלל מניות של חברות ששיעור ההכנסה שלהן ממוצרים ו/או שירותים מנוגדים לכללי ההלכה אינו עולה על 5% מכלל הכנסותיהן.
למרות האמור לעיל, יובהר כי במדד האמור עשויות להיכלל מניות של חברות ששיעור ההכנסה שלהן ממוצרים ו/או שירותים מנוגדים לכללי ההלכה אינו עולה על 5% מכלל הכנסותיהן.

נכון ליום 31.12.2025, המדד כולל 255 מניות.
סוג הנכסים: מניות.
אזור גאוגרפי: ארה"ב.
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
לפרטים נוספים אודות המדד, ר' בקישור שלהלן:
https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500-shariah-industry-exclusions-index/#overview

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן</u>:
בכוונת מנהל הקרן להשקיע בעד הקרן בניירות הערך שיסווגו על ידי יועץ ההשקעות החיצוני ככאלה שעומדים בכללי השריעה. סיווגם מחדש של ניירות הערך שבקרן ככאלה אשר אינם עומדים בכללי השריעה יחייב את מימוש החזקות בקרן בנכסים אלה באופן מיידי.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה בקרן למט"ח, דבר אשר עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
מנהל הקרן ירכוש בעד הקרן ניירות ערך רק לאחר אישורם וסיווגם על ידי יועץ ההשקעות החיצוני כניירות ערך העומדים בכללי השריעה. הליך סיווג ניירות הערך שהקרן תשקיע בהם ואישורם על ידי יועץ ההשקעות החיצוני, ככאלה אשר עומדים בכללי השריעה, עלול להשפיע על ביצועי הקרן ביחס לקרנות מתחרות שאינן משקיעות בניירות ערך העומדים בכללי השריעה, וזאת בין השאר בשל פערי הזמנים בין שלב איתור ניירות הערך על ידי מנהל הקרן ועד לשלב אישורם כניירות ערך המותרים להשקעה מבחינה הלכתית על ידי יועץ ההשקעות החיצוני.
על אף שכוונת מנהל הקרן לרכוש בעד הקרן בכל נקודת זמן ניירות ערך אשר עומדים בכללי השריעה, אין באמור על מנת להבטיח שכלל ניירות הערך בקרן יעמדו בכל עת בכללים ההלכתיים האמורים, וזאת בשל גורמים אקסוגניים שאינם תלויים במנהל הקרן. למען הסר כל ספק, מקום בו יבוא לידיעת מנהל הקרן כי איזה מניירות הערך בהם משקיעה הקרן אינם עומדים בכללי השריעה, יפעל לממש את החזקותיו בהם באופן מיידי תוך שמירת טובתם של בעלי היחידות בקרן.

<u>גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>: אין.

גורמי הסיכון הייחודיים המצוינים לעיל משקפים את הערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, והכל נכון למועד תשקיף זה, ומבלי שיש בכך כדי להבטיח כי הערכת מנהל הקרן נכונה בהכרח או כי לא יכולות להיות הערכות שונות מאלה של מנהל הקרן. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת, ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן כפי שתהיה מעת לעת, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אך מבלי למצות, אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. על רקע זה, יובהר, כי ייתכן שגורמי הסיכון ישתנו תוך כדי תקופת ניהול הקרן עד לפרסום הדוח השנתי הבא בהתאם להוראות כל דין, וכן, יתכנו גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה אשר ישתנו ולא יצוינו לעיל.
כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן נאמנות, לרבות היבטים הנוגעים בתפעול ובקרה, ולרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשוק ההון, בכלל, והשקעה בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם הקרן צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום, בפרט.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה
0% - 96.64% [4]	75.92%	0% - 97.52% [4]	76.71%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[5, 6]		נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]	
1. מניות הנסחרות בחו"ל מתוכן:	75.92%	דולר ארה"ב	76.2%	אין.	
1.1. מניות נכללות במדד S&P 500 Shariah [7]	53.03%				
1.2. מניות הנכללות במדד SPSIEUN באמצעות SPUS ETF[8, 9]	23.61%				

נתונים נוספים:

שיעור החשיפה בקרן למניות הנסחרות בארה"ב, בתקופה החל מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025(*), היה כדלקמן: 75.92%.

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025.

[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] שיעור החשיפה המינימאלי בקרן של 0% למניות ולמטבע חוץ התקבל במהלך תקופת התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות שלה בהיותה קרן חדשה.

[5] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור של 20% ומעלה.

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

[7] מדד S&P 500 Shariah כולל את כל המניות העומדות בכללי ההלכה האיסלמיים (השריעה) הכלולות במדד S&P 500 ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. יובהר, כי מניות העומדות בכללי ההלכה האיסלמיים (השריעה) הן מניות שהונפקו על ידי חברות שבמסגרת עיסוקן לא נכללים מוצרים ו/או שירותים כגון: שירותים פיננסים (למעט מידי בנקים איסלאמיים, מוסדות פיננסיים איסלאמיים וחברות ביטוח איסלאמיות), הימורים, בשר חזיר, אלכוהול או טבק, הפקה או הפצה של מוזיקה, סרטים, מחזות זמר, רדיו, תכני טלוויזיה (פרט לחדשות, עיתון, ערוצי ספורט, ערוצי ילדים וערוצי חינוך), מסחר בזהב וכסף במזומן דחוי ועוד, אשר מנוגדים לכללי ההלכה האיסלמית (להלן: "מוצרים ו/או שירותים מנוגדים לכללי ההלכה"). למרות האמור לעיל, יובהר כי במדד האמור עשויות להיכלל מניות של חברות ששיעור ההכנסה שלהן ממוצרים ו/או שירותים מנוגדים לכללי ההלכה אינו עולה על 5% מכלל הכנסותיהן.

[8] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

[9] שיעור החשיפה של הקרן למדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index לא חושב ישירות בהתאם להרכב המדד האמור בתקופה הרלוונטית, אלא בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב-SPUS US Equity, (להלן: "ה-**ETF**"), המחקה את המדד האמור, בתקופה האמורה. הרכב הנכסים המוחזקים ב-ETF כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ- 05/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	מ- 05/06/2025 עד 31/12/2025 (*)
	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	3.59%	10.05
נכס/י הייחוס של הקרן:[2]		
נכס הייחוס של הקרן: נכס ייחוס מאוחד[3], [4]:	8.50%	13.54

מדד	משקל
S&P 500 Shariah industry Exclusions [5] index	100%
דולר ארה"ב	100%

+

מדד	משקל
S&P 500 Shariah	100%
דולר ארה"ב	100%

מדדי השוואה רלוונטיים:		
דולר ארה"ב	-8.70%	10.34
נתוני השוואה נוספים:[6]		
מדד ת"א-125	34.53%	16.84
מדד תל גוב-מק"מ	2.48%	0.18
מדד המחירים לצרכן	0.78%	

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025. 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] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] 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.

[3] מאחר שבמהלך התקופה השתנה נכס הייחוס של הקרן, הנתון אודות שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המאחד את שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס בתקופה שלפני השינוי ושיעור השינוי במחירי נכס הייחוס בתקופה שלאחר השינוי, והנתון אודות סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המאחד את סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס בתקופה שלפני השינוי וסטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס בתקופה שלאחר השינוי.

[4] נכס ייחוס מאוחד: בטבלה שלהלן מפורטים נתונים על אודות חשיפת נכסי הקרן לנכסים המרכיבים את נכס הייחוס המאוחד ועל אודות תשואת הנכסים (שיעורי החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע):

התקופה	שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לנכס הייחוס המאוחד	נכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המאוחד	שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לנכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המאוחד	שיעור התשואה של נכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המאוחד
31.12.2025 - 10.11.2025	76.74%	S&P 500 Shariah industry Exclusions index	91.51%	-0.45%
09.11.2025 - 05.06.2025(*)		S&P 500 Shariah	71.48%	8.99%

[5] שיעור החשיפה של הקרן למדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index לא חושב ישירות בהתאם להרכב המדד האמור בתקופה הרלוונטית, אלא בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב-SPUS US Equity, (להלן: "ה-**ETF**"), המחקה את המדד האמור, בתקופה האמורה. הרכב הנכסים המוחזקים ב-ETF כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדד S&P 500 Shariah industry Exclusions index אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

[6] 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 בדוח

מ- 05/06/2025 עד 31/12/2025 [1]	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם –** **מדד** / **משקל** S&P 500 Shariah / 100% דולר ארה"ב / 100%
3.59%	8.58%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025. 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.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	**מספר השינויים מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025** [1]
שם הקרן	0
סיווג הקרן בפרסום	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0
שכר מנהל הקרן	0
שכר הנאמן	0

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025.

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

סוג ההוצאה	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)[2]
שכר מנהל הקרן	0.871%
שכר הנאמן	0.017%
עלויות נוספות:	
עמלות	0%
הוצאות מס [3]	0.062%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [4]	0.062%
סה"כ	**0.95%**

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025.

[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 לעיל משקפים שיעורים שנתיים כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	1.5%
שכר הנאמן	0.03%
עלויות נוספות:	
עמלות	0%
הוצאות מס [3]	0.106%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [4]	0.106%
סה"כ	**1.636%**

[3] 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%. הקרן עשויות להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין ני"ע של קרנות להשקעה במקרקעין, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן הוצאות המס בחו"ל שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

התקופה	סכום בש"ח
מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 (*)	169.98 ₪

[4] מלבד עלות שכר מנהל הקרן והנאמן.

נתונים שונים

	מ- 03/06/2025 עד 31/12/2025 [1]
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1.22
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	1.57
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.33
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	103.59
התחלופה בנכסי הקרן[2]	1.47
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%
מתוכו:	
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0%

פרטים נוספים:

קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות חישוב אינפלציוני")

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות חישוב אינפלציוני ושער המטבע העיקרי שלה הינו שער הדולר ארה"ב. פרטים בדבר היבטי המיסוי הרלוונטיים לקרן כאמור לעיל מובאים בסעיף 23 לתשקיף[5].

דוחות כספיים:

נכון למועד עריכת הפרטים טרם פורסם דוח כספי לקרן.

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.03.2026 וזאת עד ליום 30.06.2026.

שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:

סוג החשיפה	**שיעור החשיפה מסך נכסי הקרן לגופים המנויים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה**	**שיעור החשיפה מסך נכסי הקרן לגופים המנויים עם קבוצת סיכון האשראי השנייה**
סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים (לרבות שווי בטוחות במזומן שטרם ניתנה הוראה לסליקתם)	0%	0%
שווי בטוחה בניירות ערך	0%	0%
שווי אג"ח בנק מוחזקות	0%	0%
שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו	0%	0%
סה"כ	0%	0%

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03/06/2025.

[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 בניכוי סך כל התמורות ממכירה באשראי הצפויות להתקבל בחשבון הקרן, ובניכוי סכומי המזומנים והפיקדונות שבנכסי הקרן. 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.

[5] אם יחליט מנהל הקרן לשנות את מדיניות ההשקעות של הקרן, באופן שהקרן תחדל להיות "קרן נאמנות להשקעות חוץ", כהגדרתה בתקנות האמורות, יגיש על כך מנהל הקרן דו"ח מיידי לפחות 30 יום מראש.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>: <u>חתימה</u>

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם אקטיב (4D) מניות ארה"ב שריעה"