מנהל הקרן:	הנאמן:
מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510474810**
מרח' דוד בן גוריון 2, רמת גן 5257334	משד' רוטשילד 42, תל אביב, 6688310
טלפון: 074-7811111 פקס: 03-5758533	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Funds@more.org.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

מור (1D)[3] 10/90 תיק אג"ח חו"ל - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5121249)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת מט"ח
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[4,5].

שכר מנהל הקרן[5]: 0.84% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: הקרן תשאף להשיג תשואה עודפת לנתון המצטבר המתקבל כתוצאה משינויים בהרכב הבא:

נכס ייחוס[6]	משקל
Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index	62%
ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index	30%
S&P 500	8%
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. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח מכל סוג, פקדונות ומזומנים לא יפחת מ-90% משווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד שלפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאג"ח הנסחר בחו"ל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בחו"ל, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.03.2026. 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] חידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 05.10.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (תשקיף עיקרי) (מספר אסמכתא: 2025-03-073790) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 1D
-1 עד 10% 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 אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[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") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 25.02.2016 אסמכתא: 2016-03-034993).

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

4. שיעור החשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) [1] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
6. שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
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 נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכסי הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים המפורטים להלן:

שם המדד	משקלו בנכס הייחוס	סימול (TICKER)	אופן חישוב המדד
Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index	62%	IBXXSIG1	מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[4]
ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index	30%	IDCOTCTR	מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[4]
S&P 500	8%	SPTR500N	מדד השקעה נטו ממס (NTR)[5]
דולר ארה"ב	100%		

<u>תיאור המדדים:</u>

<u>מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index</u>

שם מפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices

תיאור מילולי: מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index מורכב מאגרות חוב קונצרניות לא צמודות בדירוג השקעה, נושאות ריבית קבועה, בעלות זמן לפירעון 0-5 שנים ונקובות בדולר ארה"ב. כמו כן גודל הסדרה המינימלי שלהן הינו 500 מיליון דולר ארה"ב. הרכב המדד מחושב אחת לחודש. נכון ליום 31.03.2026 נכללים במדד 3,021 נ"ע.

סוג נכסים: אג"ח קונצרניות לא צמודות בריבית קבועה.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.

איזור גאוגרפי: אג"ח ממדינות שמסווגות ע"י מפרסם המדד כשווקים מפותחים.

מגבלת דירוג של ניירות המרכיבים את המדד: דירוג ההשקעה.

מגבלות טווחים לפדיון: מדד זה כולל רק אג"ח בעלות זמן לפירעון 0-5 שנים.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/products/iboxx.html

---

[1] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ- (-BBB) או דירוג 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 המוחזקות בקרן לדירוג נמוך 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 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.

[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, ללא ניכוי מס.

5 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.

מדד: ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index

שם מפרסם המדד: ICE INDICES.

תיאור מילולי: מטרת המדד היא לעקוב אחר ביצועי אגרות החוב של ממשלת ארה"ב (U.S. Treasury). המדד מורכב מאגרות חוב של ממשלת ארה"ב לא צמודות, נושאות ריבית קבועה, בעלות זמן לפירעון לפחות שנה ונקובות בדולר ארה"ב. כמו כן גודל הסדרה המינימלי שלהן הינו 300 מיליון דולר ארה"ב. הרכב המדד מחושב אחת לחודש. נכון ליום 31.03.2026 נכללים במדד 223 ני"ע.

סוג נכסים: אג"ח ממשלת ארה"ב לא צמודות בריבית קבועה (ללא אג"ח עם קופון אפס).

מטבע: דולר ארה"ב.

מגבלות מח"מ: מדד זה כולל רק אג"ח בעלות זמן לפירעון לפחות שנה.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://indices.ice.com/

מדד S&P 500

שם מפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices

תיאור מילולי: מדד S&P 500 כולל את 500 החברות הגדולות והסחירות ביותר אשר נסחרות בבורסות בארה"ב. שווי שוק של כל חברה שמניותיה נכללות במדד האמור הינו לפחות 15.80 מיליארד דולר ארה"ב. מדד S&P 500 מהווה כ- 80% מכלל שווי שוק המניות בארה"ב. המדד מחושב בדולר ארה"ב. הרכב המדד מתעדכן אחת לרבעון. נכון ליום 31.03.2026 נכללים במדד 503 ני"ע.

סוג נכסים: מניות.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.

איזור גאוגרפי: ארה"ב.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל בשיעור של עד כ-10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לכך.

בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד כ-120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לכך.

מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לכך.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות 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.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים[1]

מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
-9.67% 7.67%	8.87%	-100.05% 70.92%	81.56%	92.61%-108.00%	98.29%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	71.88%	1 חשיפה לאגרות חוב הנכללות במדד Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Bond Index	28.50%

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
8.42%-9.76%	9.14%	91.37%-100.05%	96.62%	90.08%-108.35%	96.42%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	86.98%	1 חשיפה לאגרות חוב הנכללות במדד Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate Bond Index	23.86%

[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 20% ומעלה.

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

מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026					
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	1.78	1. גבוה (AA ומעלה)	20.61	1. עד שנתיים	26.93
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	71.19	2. 2 עד 4 שנים	26.79
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	96.51	3. נמוך (למטה מ-BBB)	5.59	3. 4 עד 10 שנים	43.82
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.90	4. למעלה מ-10 שנים	0.75
סה"כ	**98.29**		**98.29**		**98.29**
				מח"מ תיק האג"ח:	**3.95**

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	1.06	1. גבוה (AA ומעלה)	32.83	1. עד שנתיים	28.32
2. צמוד מדד	0.01	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	54.85	2. 2 עד 4 שנים	25.37
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	95.35	3. נמוך (למטה מ-BBB)	8.43	3. 4 עד 10 שנים	41.12
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.31	4. למעלה מ-10 שנים	1.61
סה"כ	**96.42**		**96.42**		**96.42**
				מח"מ תיק האג"ח:	**3.95**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות 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. יצוין, 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 31.03.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	-1.88%	6.97	-4.18%	8.66	8.54%	7.30	12.39%	8.97
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס משוקלל (מדד Markit iBoxx USD -Liquid Investment Grade 0-5 Index; מדד ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index -, מדד S&P 500 –, דולר ארה"ב) [6,4,3]	-1.33%	10.50	-5.92%	10.71	7.43%	10.03	11.62%	11.11
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.27
מדד תל גוב – מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	
מטבע דולר ארה"ב[6]	-0.77%		-12.62%		0.65%		2.97%	

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

מ-01.04.2025 עד 31.03.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם - נכס ייחוס משוקלל:** 62% - (Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index –30% 8% - מדד S&P 500) דולר ארה"ב – 100%
-10.06%	-10.88%

[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 בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] מאחר שלקרן יותר מנכס ייחוס אחד באותה עת, הנתון אודות שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את שיעור השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה, והנתון אודות סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה.

[4] בטבלה שלהלן מפורטים נתונים אודות חשיפת נכסי הקרן לנכסים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל ותשואת הנכסים (שיעורי החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע):

תקופה	01.01.2026-31.03.202		2025		2024		2023	
הנכס	יעור חשיפה	תשואה	יעור חשיפה	תשואה	יעור חשיפה	תשואה	יעור חשיפה	תשואה
*Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index	7.41%	-0.46%	6.75%	-7.22%	3.65%	5.83%	6.11%	8.93%
**ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index	10.09%	-0.67%	11.42%	-7.22%	9.78%	1.18%	10.90%	7.05%
***מדד S&P 500	3.43%	-5.16%	2.77%	2.61%	3.82%	24.96%	3.72%	29.43%
נכס ייחוס משוקלל	**20.93%**	**-1.33%**	**20.94%**	**-5.92%**	**17.25%**	**7.43%**	**20.73%**	**11.62%**

* שיעור חשיפה של הקרן למדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index מתבסס על הרכב קרן האינדקס iShares $ short duration corp bond UCITS ETF אשר עוקבת אחרי מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index ומטרתה לחקות את ביצועי המדד כאמור.

** שיעור חשיפה של הקרן למדד ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index מתבסס על הרכב קרן האינדקס iShares U.S. Treasury Bond ETF אשר עוקבת אחרי מדד ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index ומטרתה לחקות את ביצועי המדד כאמור.

*** שיעור חשיפה של הקרן למדד S&P 500 מתבסס על הרכב קרן האינדקס iShares Core S&P 500 ETF אשר עוקבת אחרי מדד S&P 500 ומטרתה לחקות את ביצועי המדד כאמור.

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

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במטבע דולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	86.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	71.88% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	78.44% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	84.74% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	01.01.2026 עד 31.03.2026	**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	1	1	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2025	0.80%	0.84%
01.01.2024	0.69%	0.80%

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

סוג ההוצאה	מ- 01.01.2026 עד 31.03.2025[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.21%	0.84%	0.80%	0.69%
שכר הנאמן	0.01%	0.025%	0.025%	0.025%
עמלות והוצאות	*	*	*	0.01%
הוצאות מס[3], [4]	*	0.02%	0.01%	0.02%
סה"כ	**0.22%**	**0.885%**	**0.835%**	**0.745%**
פירוט העמלות וההוצאות 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-ETF	*	*	*	0.01%

* 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, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך.

[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 – 0.84%

שכר הנאמן – 0.025%

<u>עמלות והוצאות – שיעור זניח</u>

מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:

<u>עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו-ETF- שיעור זניח</u>

<u>הוצאות מס – שיעור זניח</u>

סך ההוצאות -0.865%

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 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%.

[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 ₪):

	01.01.2026-31.03.2026	2025	2024	2023
הוצאות מס במונחים כספיים	₪ 3,693.53	₪ 100,905.27	₪ 42,394.65	₪ 20,111

נתונים שונים

	01.01.2026 עד 31.03.2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	204.62	243.83	567.71	164.41
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	4.19	80.97	467.21	153.69
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	38.13	391.20	79.19	42.38
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	120.31	122.61	127.96	117.89
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.14	0.29	0.27	0.46
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	1.49%	0.12%	0.00%	0.18%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.93%	0.36%	0.23%	0.02%

דוחות כספיים:

ביום 29.03.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.12.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-028813).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.12.2026, וזאת עד ליום 31.03.2027.

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.