מנהל הקרן:	**הנאמן:**
קסם קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 510474810
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	משד' רוטשילד 42, תל אביב, 6688310
טלפון: 03-7532000; פקס: 03-7532030	טלפון: 03-5645334; פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026 [1]

דוח שנתי [2]

קסם אקטיב (1D) [3] (!) אגד חוץ אג"ח ופקדונות נקוב $

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5114210)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה, אגד חוץ.

סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד חוץ.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

הקרן היא "קרן נאמנות להשקעות חוץ", כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג- 2003. [4]

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר של ארה"ב ע"נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה. [5]

שכר מנהל הקרן: 1.47% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. [5]

מובהר בזה, כי נוסף על השכר השנתי של מנהל הקרן הנפרע מנכסי האגד, ייפרעו מנכסי הקרנות המוחזקות באגד דמי ניהול למנהלי הקרנות האמורות.

שכר הנאמן: 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 להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) לתשואה הדולרית של מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index. [6], [7]

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 31.03.2026 (אלא אם צוין אחרת). יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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] יחידות הקרן מוצעות לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 07.08.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתא: 2025-03-058648) (להלן: "**התשקיף**").

[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] 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.

[5] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת שכר מנהל 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 29.02.2016 (מספר אסמכתא: 2016-03-037312).

[6] פרטים נוספים על אודות המדד ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

[7] החל מיום 27.07.2026 יהיה שם המדד האמור כדלקמן: "iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index" (ר' הודעת עורך המדד בקישור שלהלן: https://www.spglobal.com/spdji/en/client-services/current-transitions/sp-dow-jones-indices-announces-removal-of-the-term-markit-from-the-markit-iboxx-indices/).

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) נכסי הקרן יהיו רק נכסים שניתן יהיה לקנות ולהחזיק בהם באגד חוץ בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת.

נכסים אלה באגד חוץ הינם עתה:

(א) יחידות של קרנות חוץ פתוחות לרבות מניות של קרנות חוץ פתוחות (להלן: "**יחידות של קרנות חוץ פתוחות**") בשיעור שלא יפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי האגד.

(ב) פקדונות לזמן קצוב.

(ג) מזומנים.

(2) לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות חוץ פתוחות, אשר בהתאם למדיניות ההשקעות שלהן חשיפתן לאגרות חוב לא תפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסיהן.

(3) שווי המזומנים והפקדונות לזמן קצוב, ביחד, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למניות לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(6) לפחות 90% מהשקעות הקרן יהיו בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ[1]. חריגה מהשיעור האמור לתקופה מצטברת שאינה עולה על 10 ימים בשנת הכספים של הקרן לא תחשב כאי עמידה בהתחייבות האמורה.

(7) מנהל הקרן לא יקנה ולא יצור בעבור הקרן אופציות וחוזים עתידיים ולא יבצע בעד הקרן עסקות מכירה בחסר, עסקות השאלת ניירות ערך ועסקות מכר חוזר.

(8) החשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל עשויה לעלות, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן והיא לא תוגבל.[2]

(9) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה עשויה לעלות, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן והיא לא תוגבל.[3]

(10) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[4]

(11) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

שיעור החשיפה לאגרות חוב מהשווי הנקי של נכסי 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).

---

[1] הקרן היא קרן נאמנות להשקעות חוץ, כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה) התשס"ג- 2003.

[2] "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**"- אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil מינוס או דירוג מקביל לו) (דהיינו לא כולל AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).

"**חברה נטולת זיקה לישראל**"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 06.11.2021 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 07.11.2024.

[3] "**אג"ח שאינן בדירוג השקעה**" - אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.

[4] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

נכס הייחוס של הקרן [1]: מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index [2]

סימול (TICKER): IBXXSIG1

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) [3]

תיאור מילולי: המדד כולל אגרות חוב קונצרניות, נקובות בדולר של ארה"ב, הנסחרות בארה"ב ובעלות נזילות גבוהה, אשר יתרת התקופה עד למועד שנקבע לפדיונן הינה עד 5 שנים, אשר מדורגות בדירוג השקעה ע"י אחת מבין הסוכנויות Moody's Investors Service, Fitch Ratings או S & P Ratings Services.

סוג נכסים: אגרות חוב

מספר ניירות הערך ב- ETF (ishares 0-5 year Investment grade corporate bond ETF (TICKER: SLQD)) שמטרתו לעקוב אחר המדד, נכון ליום 31/03/2026 היה: 2,968.

-בשל העובדה שהנתונים אודות הרכב המדד והמשקל של אגרות החוב הנכללות במדד אינם מתפרסמים לציבור, מתבסס מנהל הקרן על ההרכב והמשקל של אגרות החוב הנכללות ב- ETF: ishares 0-5 year Investment grade corporate bond ETF (TICKER: SLQD) (להלן: "ה-**ETF**"), שמטרתו לעקוב אחר המדד. יצוין, כי ההרכב והמשקל של אגרות החוב אליהן חשוף ה - ETF אינם משקפים באופן מלא את ההרכב והמשקל של אגרות החוב הנכללות במדד.

איזור גיאוגרפי: מדינות מפותחות

המטבע בו מחושב המדד: דולר של ארה"ב

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://indicesweb.ihsmarkit.com/iBoxx/details/index?id=mkt.gb00b05cvw93.usd.l.600_usd_n_l_us_eod_calc

<u>הכללת הסימן (!) בשם הקרן:</u>

סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו לעיל) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – "**חשיפה לבנקים וברוקרים**"), בתוספת חשיפה לאגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, בנסיבות או בשיעורים הבאים:

השיעור הכולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה וחשיפה לבנקים וברוקרים, בתוספת חשיפה לאגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, עשוי לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן;

שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות);

לעניין זה:

- קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.
- אגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל" – 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.
- דירוג AAil כאמור לעיל או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

---

[1] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בערכו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[2] ר' לעיל בהערת שוליים 7 בעמוד 1 התייחסות לשינויים שיחולו במדד ביום 27.07.2026.

[3] מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת ל:

1. אגרות חוב קונצרניות
2. אג"ח שאינן בדירוג השקעה [1] ואג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל [2];
3. מניות.

בנוסף, הקרן עשויה להיות חשופה לניירות ערך הנסחרים במדינות שונות ולמטבע חוץ של מדינות שונות. מחירי ניירות ערך ומטבעות אלו וסחירותם עלולים להיות מושפעים, בין היתר, מאירועים פוליטיים, כלכליים, בטחוניים וחברתיים פנים-מדינתיים, בכל אחת ממדינות אלו. כל אלו עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי ניירות הערך והמטבעות האמורים, ליצור סחירות נמוכה בהם, ולעתים להביא למצב של העדר אפשרות לסחור בהם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

חשיפת הקרן כאמור בסעיף זה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דוח שנתי זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדוח שנתי זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

[1] ראה הערת שוליים 3 בעמוד 2 לעיל.
[2] ראה הערת שוליים 2 בעמוד 2 לעיל.

נתוני האגד והקרנות המוחזקות בו- לפי תקופות

	מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026		2025	
טווח מספר הקרנות שהוחזקו באגד [1]	8-9		9-9	
המספר הממוצע של הקרנות שהוחזקו באגד [1]	8.58		9	
הקרנות שהוחזקו באגד בשיעור החזקה ממוצע של 10% ומעלה מסך נכסי האגד [1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]
	ALAAMII LX(72370448) AB FCP I-AMER INC-I USD	14.43%	ALAAMII LX(72370448) AB FCP I-AMER INC-I USD	18.44%
	ACMHYI2 LX(73907073) AB FCP I GLOBAL HIGH YIELD POR	14.07%	ABGPFI2 LX(72370521) AB SICAV I-GLB PL FI-I2	17.75%
	ABGPFI2 LX(72370521) AB SICAV I-GLB PL FI-I2	13.26%	ABGIPI2 LX(73907057) AB SICAV I GLOBAL INCOME PORTF	12.55%
	ASMIUSD LX(72370596) AB FCP I-MORTG INCOM-I USD	13.25%	ASMIUSD LX(72370596) AB FCP I-MORTG INCOM-I USD	10.78%
	ABGIPI2 LX(73907057) AB SICAV I GLOBAL INCOME PORTF	12.06%		
	ABSDHI2 LX(72772445) AB SICAV I-SHR DUR H//Y 12	11.08%		
התחלופה בנכסי האגד [2]	0		0.12	

<u>פרטים נוספים:</u>

1. שיעור היחידות של קרנות חוץ פתוחות לרבות מניות של קרנות חוץ פתוחות מהשווי הנקי של נכסי האגד בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור היחידות
01.01.2026 - 31.03.2026	98.96%
2025	96.29%

2. שיעור היחידות של קרנות חוץ פתוחות, אשר בהתאם למדיניות ההשקעות שלהן שיעור החשיפה לאגרות חוב לא יפחת מ-50% מהשווי הנקי של נכסיהן בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור היחידות
01.01.2026 - 31.03.2026	89.64%
2025	87.01%

[1] מחושב על פי הנתונים ביום המסחר האחרון בכל שבוע בתקופה הרלוונטית.

[2] התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד האגד לשווי הנקי הממוצע של נכסי האגד. ככל שהמספר הנתון גבוה יותר כך תחלופת הנכסים באגד גדולה יותר.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות

		מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2025	2024	2024	2023	2023
		תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	תשואה שקלית [2]	-2.04%	9.84	-6.41%	9.8	3.45%	8.84	7.57%	10.98
	תשואה דולרית	-1.29%	3.34	7.11%	3.31	2.78%	3.65	4.95%	4.8
נכס/י הייחוס [3] של הקרן:									
מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index [4], [5], [6], [7]		0.31%	1.57	6.18%	1.59	5.14%	1.88	5.79%	2.97
מדדי השוואה רלוונטיים:									
דולר ארה"ב [8]		-0.77%	10.18	-12.62%	10.47	0.65%	10.02	2.97%	11.09
נתוני השוואה נוספים [9]:									
מדד ת"א- 125		9.64%	21.18	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27
מדד תל גוב- מק"מ		0.89%	0.27	4.25%	0.19	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן		0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] התשואה השקלית של הקרן עבור שנת 2024 ועד לתקופה החל מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026 חושבה באופן שמסתמך על שער החליפין שמפורסם ב-BFIX, ביחס לשנת 2023 התשואה השקלית של הקרן חושבה עפ"י השער היציג הרלוונטי שפרסם בנק ישראל. עבור כל התקופות שלעיל, התשואה השקלית של נכס המעקב מחושבת באופן שמסתמך על שער החליפין שמפורסם ב-BFIX. על רקע זה, ביחס לשנת 2023, עשויים לחול הבדלים בין התשואה השקלית של הקרן לבין התשואה השקלית של נכס המעקב של הקרן הנובעים מהמקורות השונים ממהם נשאב הנתון בדבר שער החליפין הרלוונטי.

[3] נכס הייחוס של הקרן הוא 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.

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index בתקופות הבאות היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026 – 31/03/2026	- [5]
2025	- [5]
2024	- [5]
2023	- [5]

[5] בהיעדר יכולת לחשב את החשיפה, שנוצרה למדד שלעיל באמצעות הקרנות שהוחזקו באגד בתקופות הרלוונטיות, לא מוצגים לעיל נתוני חשיפה אליו.

[6] פרטים נוספים על אודות המדד ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

[7] ר' לעיל בהערת שוליים 7 בעמוד 1 התייחסות לשינויים שיחולו במדד ביום 27.07.2026.

[8] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לשער החליפין של דולר ארה"ב בתקופות הבאות היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026 – 31/03/2026	90.91% (מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן)
2025	90% (מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן)
2024	95.48% (מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן)
2023	99.88% (מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן)

[9] 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-01/04/2025 עד 31/03/2026	**מ-01/04/2025 עד 31/03/2026**	**מ-01/04/2025 עד 31/03/2026**	**מ-01/04/2025 עד 31/03/2026**
התשואה השקלית של הקרן [1]	**התשואה הדולרית של הקרן**	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם בשקלים –** מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index [2], [3]	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם בדולר –** מדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index [2], [3]
-11.89%	4.09%	-11.37%	4.7%

[1] התשואה השקלית של הקרן עבור שנת 2024 ועד לתקופה החל מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026 חושבה באופן שמסתמך על שער החליפין שמפורסם ב-BFIX, ביחס לשנת 2023 התשואה השקלית של הקרן חושבה עפ"י השער היציג הרלוונטי שפרסם בנק ישראל. עבור כל התקופות שלעיל, התשואה השקלית של נכס המעקב מחושבת באופן שמסתמך על שער החליפין שמפורסם ב-BFIX. על רקע זה, ביחס לשנת 2023, עשויים לחול הבדלים בין התשואה השקלית של הקרן לבין התשואה השקלית של נכס המעקב של הקרן הנובעים מהמקורות השונים מהם נשאב הנתון בדבר שער החליפין הרלוונטי.

[2] פרטים נוספים על אודות המדד ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

[3] ר' לעיל בהערת שוליים 7 בעמוד 1 התייחסות לשינויים שיחולו במדד ביום 27.07.2026.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים בתקופה החל מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	מספר שינויים בתקופה 2025	מספר שינויים בתקופה 2024	מספר שינויים בתקופה 2023
שם הקרן	0	0	1	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

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
21/03/2024	פסגות (1D) (י) אגד חוץ אג"ח ופקדונות נקוב $	קסם אקטיב (1D) (י) אגד חוץ אג"ח ופקדונות נקוב $

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

סוג ההוצאה	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026 [2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.362%	1.47%	1.47%	1.47%
שכר הנאמן	0.01%	0.04%	0.04%	0.04%
עלויות נוספות:				
עמלות [3]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	0%	0%	0%	0%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.106%	0.555%	0.514%	0.466%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [5]	0.106%	0.555%	0.514%	0.466%
סה"כ	**0.478%**	**2.065%**	**2.024%**	**1.976%**

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

[2] להלן נתונים לשנת 2026 המבוססים על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע למיטב הידוע נכון למועד עריכת הדוח, מנכסי הקרן, עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 1.47%

שכר הנאמן – 0.04%

עלויות נוספות:

עמלות – 0%

הוצאות מס- 0%

עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה – 0.431%

סה"כ עלויות נוספות בקרן [5] – 0.431%

סך ההוצאות – 1.941%

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] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, אשר הינו בעל השליטה בנאמן- יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמש כסוכן ניירות ערך של 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%. הקרן עשויה להיות מחוייבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין נ"ע של קרנות להשקעה במקרקעין, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[5] מלבד עלות שכר מנהל ושכר נאמן.

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) [1]	7.95	8.5	10.04	12.36
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) [1]	0.12	0.01	0.01	0.05
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) [1]	0.46	1	2.73	2.13
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה (באחוזים מהערך הנקוב של יחידה בקרן) [2]	135.81	137.58	128.45	124.98
התחלופה בנכסי הקרן [3]	-	-	-	0
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [4] מתוכו:	0.05%	0%	0.05%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [5]	0%	0%	0%	0%

פרטים נוספים:

קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות תושב חוץ")

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות תושב חוץ. פרטים בדבר היבטי המיסוי הרלוונטיים לקרן כאמור לעיל מובאים בסעיף 23 לתשקיף. [6]

דוחות כספיים:

ביום 09/12/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 30/09/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-097965).

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] הנתונים מתייחסים לשער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת הפצת מידע בין-לאומית בלומברג מסוג BFIX, במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל, וביום שאינו יום מסחר בבורסה בישראל - בשעה 12:30.

[2] מחיר הפדיון האמור נקוב בדולר של ארה"ב.

[3] 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.

[4] 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.

[5] 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.

[6] 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>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם אקטיב (1D) (י) אגד חוץ אג"ח ופקדונות נקוב $"