מנהל הקרן:	הנאמן:
קסם קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור – בריטמן נאמנויות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 511496960
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	מרח' מרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל אביב 6701101
טלפון: 03-7532000; פקס: 03-7532030	טלפון: 03-6085232; פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026 [1]

דוח שנתי [2]

קסם אקטיב (0D) [3] אג"ח חו"ל 2029 נקובה בדולר [4]

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5103718)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח נקובת מט"ח
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: חייבת
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ערך נקוב.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה.[5]

שכר מנהל הקרן: 0.46% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[5]
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) לשיעור השינוי במדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged.[6]

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 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 07.08.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-058648) (להלן: "**התשקיף**").

[3] 0 – ללא חשיפה למניות.
D – עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] עד ליום 11.11.2025 (כולל) שם הקרן היה: "קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2026 נקובה בדולר".

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

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. שיעור החשיפה לאג"ח הנסחרות בחו"ל כאמור בסעיף 2 (להלן: אג"ח 2029) לא יפחת מ-75%.
2. הקרן תיצור חשיפה לאג"ח אשר טווח פדיונן לא יהיה לאחר ה-31.12.2029 (להלן: "**שנת הפדיון**") (לרבות באמצעות חוזים ו/או קרנות מחקות ו/או ETF) והכל בכפוף לשיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
3. שיעור החשיפה הכולל בקרן לנכסים שאינם אג"ח הנסחרות בחו"ל כאמור בסעיף 2 (להלן: אג"ח 2029)[1], לא יעלה על 25%.
4. בתקופה של 18 חודשים לפני יום חישוב המחירים האחרון בשנת הפדיון, יקבע מנהל הקרן (וידווח על כך בדיווח פומבי) שנת פדיון אחרת שתחליף את שנת הפדיון כשזו תסתיים (להלן: "**מועד הפדיון החדש**"), זאת בתנאי שמועד הפדיון החדש שיקבע לא יהיה מוקדם מ-2 שנים ולא יהיה מעל 4 שנים מסיום מועד הפדיון הקודם. בכל פעם שיקבע מועד פדיון חדש במקום שנת הפדיון שהסתיימה, מנהל הקרן ירכוש אגרות חוב שמועד פדיונן יהיה לא יאוחר משנת הפדיון שנקבעה. כמו כן, מנהל הקרן ידווח על אודות מועד הפדיון החדש כאמור, ובנוסף ישנה את שם הקרן וידווח על כך (מובהר בזה כי אין בקביעת מועד הפדיון החדש משום שינוי מדיניות השקעות של הקרן).
5. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
6. שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [2] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[3].
8. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה [4].
החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן[5].
החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא תעלה 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן [5].
9. 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, יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
10. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

---

[1] לעניין זה, ב"נכסים שאינם אג"ח הנסחרות בחו"ל כאמור בסעיף 2" 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) מזומנים; (4) מטבע חוץ; (5) פיקדונות לזמן קצוב; וכן (6) נכסים אחרים כפי שיוחרגו מכוח הדין.

[2] אג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה" - איגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום שלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה.

[3] 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. במקרה בו ירד דירוג אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום שלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[4] 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.

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

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).

נכס הייחוס של הקרן[1]: מדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged

סימול: LU13TRUU
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[2]
שם מפרסם המדד: BLOOMBERG
תיאור מילולי של המדד: מדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged מודד את ביצועי אגרות החוב הקונצרניות ואג"ח ממשלת ארה"ב נקובות בדולר, המדורגות בדירוג השקעה ובעלות טווח לפדיון בין שנה אחת ל- 3 שנים. שווי שוק מינימלי לאג"ח קונצרני הינו 300 מיליון דולר ו-1 מיליארד דולר לאג"ח ממשלתי.
נכון ליום 31.03.2026, נכללים במדד 3,374 ניירות ערך.
מטבע: דולר ארה"ב.
איזור גיאוגרפי: ארה"ב
קישור לאתר: https://www.bloomberg.com/quote/LBUSTRUU:IND

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש בנגזרים מעת לעת. שימוש בנגזרים כאמור עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא היה נעשה שימוש בנגזרים. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול באופן האמור לעיל.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח השנתי, והכל נכון לתאריך הדוח השנתי. 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] 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] 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.

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

מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	99.76% - 100.67%	99.95%	96.88% - 99.78%	98.03%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4], [5]	
אין		דולר ארה"ב	99.95%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל מתוכם:	98.03%
				1.1. אג"ח קונצרניות הנסחרות בחו"ל	82.1%

2025	2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	98.22% - 100.94%	99.94%	96.19% - 99.78%	98.36%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4], [5]	
אין		דולר ארה"ב	99.94%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל מתוכם:	98.36%
				1.1. אג"ח קונצרניות הנסחרות בחו"ל מתוכם:	85.85%
				1.1.1. אג"ח הכלולות במדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged [6]	31.93%

נתונים נוספים:

שיעור החשיפה בקרן לאג"ח 2029 (כהגדרתן לעיל) בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01.01.2026 - 31.03.2026	98.06%
2025	98.39%

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

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

[6] שיעור החשיפה של הקרן למדד Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD (להלן: "מדד Bloomberg") בתקופות הרלוונטיות חושב בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב- SPDR Portfolio Short Term Corporate Bond ETF (SPSB) (להלן: "ETF (SPSB)"), המחקה את המדד האמור (חלף הרכב המדד האמור) בתקופה הרלוונטית, וזאת על פי עידכון חודשי של הרכב הנכסים. הרכב הנכסים המוחזקים ב- ETF (SPSB) כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד Bloomberg, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדד Bloomberg אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

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

אפיק השקעה בסיס הצמדה	אפיק השקעה ממוצע חשיפה (%)	סיכון מנפיק דירוג[2]	סיכון מנפיק ממוצע חשיפה (%)	טווח השקעה מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	טווח השקעה ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	0	1. גבוה (AA ומעלה)	0.78	1. עד שנתיים	81.05
2. צמוד מדד	0	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	97.25	2. 2 עד 4 שנים	16.98
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	98.03	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0	3. 4 עד 10 שנים	0
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0	4. למעלה מ-10 שנים	0
סה"כ	**98.03**		**98.03**		**98.03**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.87**

2025 אפיק השקעה בסיס הצמדה	2025 אפיק השקעה ממוצע חשיפה (%)	2025 סיכון מנפיק דירוג[2]	2025 סיכון מנפיק ממוצע חשיפה (%)	2025 טווח השקעה מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	2025 טווח השקעה ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	0	1. גבוה (AA ומעלה)	5.43	1. עד שנתיים	97.98
2. צמוד מדד	0	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	92.93	2. 2 עד 4 שנים	0.38
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	98.36	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0	3. 4 עד 10 שנים	0
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0	4. למעלה מ-10 שנים	0
סה"כ	**98.36**		**98.36**		**98.36**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.94**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[2] ככל שדירוג איגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר; העדר דירוג איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת; כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.
[3] מח"מ (משך חיים ממוצע) של איגרת 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 תשואה	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026 סטיית תקן[1]	2025 תשואה	2025 סטיית תקן[1]	2024 תשואה	2024 סטיית תקן[1]	2023 תשואה	2023 סטיית תקן[1]
מחירי הקרן (בש"ח) [2]	-0.27%	10.17	-8.68%	10.15	5.17%	9.16	7.98%	11.04
מחירי הקרן (בדולר)	0.5%	0.39	4.51%	0.64	4.49%	1.41	5.35%	1.49
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:								
מדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged במונחים דולריים [4]	0.32%	1.29	5.39%	1.34	4.48%	1.6	4.51%	2.55
מדדי השוואה רלוונטיים:								
דולר ארה"ב[5]	-0.77%	10.18	-12.62%	10.47	0.65%	10.02	2.97%	11.09
נתוני השוואה נוספים[6]:								
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%	0.22	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 החל משנת 2024 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.

[3] נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בערכו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 – 31.03.2026	0.5% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) (^)
2025	31.93% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) (^)
2024	57.11% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) (^)
2023	20.85% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) (^)

(^) שיעור החשיפה של הקרן למדד Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD (להלן: "מדד Bloomberg") בתקופות הרלוונטיות חושב בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב- SPDR Portfolio Short Term Corporate Bond ETF (SPSB) (להלן: "ETF (SPSB)"), המחקה את המדד האמור (חלף הרכב המדד האמור) בתקופה הרלוונטית, וזאת על פי עידכון חודשי של הרכב הנכסים. הרכב הנכסים המוחזקים ב- ETF (SPSB) כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד Bloomberg, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדד Bloomberg אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

[5] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לדולר ארה"ב בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	חשיפה
01.01.2026 – 31.03.2026	99.95% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	99.94% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.22% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.38% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[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-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 בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם-** מדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged **תשואה במונחים שקליים[1]**	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם-** מדד Bloomberg U.S. AGG 1-3 Year Total Return Value Unhedged **תשואה במונחים דולריים**
-12.14%	3.8%	-11.94%	4.03%

[1] התשואה השקלית של הקרן החל משנת 2024 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.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים בתקופה: מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מספר שינויים בתקופה: 2025	מספר שינויים בתקופה: 2024	מספר שינויים בתקופה: 2023
שם הקרן	0	1	0	1
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
12.11.2025	קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2026 נקובה בדולר	קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2029 נקובה בדולר
29.06.2023	קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2023 נקובה בדולר	קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2026 נקובה בדולר

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	0.113%	0.46%	0.46%	0.46%
שכר הנאמן	0.01%	0.04%	0.04%	0.04%
עלויות נוספות:				
עמלות	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס[3]	*	0.433%	0.798%	0.58%
סה"כ עלויות נוספות בקרן[4]	*	0.433%	0.798%	0.58%
סה"כ	**0.123%**	**0.933%**	**1.298%**	**1.08%**

* שיעור זניח.

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

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

שכר מנהל הקרן – 0.46%

שכר הנאמן – 0.04%

עלויות נוספות:

עמלות – 0%

הוצאות מס – *

סה"כ עלויות נוספות בקרן – *

סך ההוצאות – 0.5%

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 קנייה 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] לרבות הפרשה למסים נדחים ליום המסחר האחרון בתקופה.

[4] 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)	103.24	112.98	136.84	80.38
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	3.1	62.56	107.48	60.55
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	12.12	74.85	60.59	39.56
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	147.78	147.05	140.7	134.66
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.2	0.32	0.2	1.46
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] מתוכו:	0%	0%	0.004%	0.13%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%	0%	0%	0%
הפסד הון נצבר לצורכי מס ממימוש ניירות ערך ליום המסחר האחרון של התקופה (באלפי ש"ח)[4]	14,011.08	12,256.04	10,975.98	11,209
הפסד הון נצבר לצורכי מס בצירוף ירידת ערך של נכסים שטרם מומשו ובניכוי עליית ערך של נכסים כאמור, ליום המסחר האחרון של התקופה (באלפי ש"ח)[4]	22,793.92	22,322.54	11,153.32	12,374.33

<u>פרטים נוספים:</u>

דוחות כספיים:

ביום 29.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"ע-2009, ליום 30.09.2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-104531).

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] 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 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.

[3] 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.

[4] לרוב הפסד ההון ניתן לקיזוז כנגד רווחי הון אם יהיו בקרן; קיזוז כאמור עשוי להביא להקטנת חבות המס של הקרן בשל רווחי הון שיהיו בה.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם אקטיב (0D) אג"ח חו"ל 2029 נקובה בדולר"