מנהל הקרן :	הנאמן :
ברק קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' מצדה 7, בניין בסר 4, בני ברק, 5126112	מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310
טלפון : 03-5279755 פקס : 03-5287750	טלפון : 03-5645334 פקס : 03-5645259
דואר אלקטרוני : shay@barak-invest.co.il	דואר אלקטרוני : koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"ברק (0C)[3] אג"ח ללא מניות" - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה : 5140819)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה ;

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות וללא סימן קריאה ;

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור ההוספה[5]**:** ללא תוספת הוספה[6].

שכר מנהל הקרן[5] : 0.80% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן : 0.10% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד All-Bond כללי.
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 בקרן לאגרות חוב מכל סוג הנסחרות בארץ לא יפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
3. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג"ח מכל סוג הנסחרות בארץ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[7].
6. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8] לא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל 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] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 25.03.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא : 2026-03-027284) (להלן : "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה : 0C

0- ללא חשיפה למניות.

C- עד 50% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו המוחלט.

[4] יצוין, כי דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור קרן זו ובו פרטים עבור התקופה שמיום 07.07.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 31.03.2026 (יום עריכת הפרטים).

[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 קלנדארית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 06.04.2021 אסמכתא : 2021-03-057462).

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

[7] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת 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 שלושה חודשים מהיום שבו החלה החריגה.

[8] 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.

נכס הייחוס של הקרן[1]**:** מדד All-Bond כללי
תיאור המדד: כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו 591.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
חשיפה כאמור עשויה להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה למצב בו לא היתה נוצרת חשיפה כאמור.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות 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, 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] 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.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[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
0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%		94.63%-99.32%	97.78%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4,5]	
אין		אין		1.	ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	95.83%
				1.1	ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	62.96%
				1.2	ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	32.86%
				1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד לא צמודות דירוג כפול	21.08%
				2.	ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	89.83%
				2.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	87.88%
				2.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי, מתוכם:	50.40%
				2.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 100, מתוכם:	39.46%
				2.1.1.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 60	27.22%
				2.1.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי 50	37.44%
				2.1.1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד 125 ערך שקלי	26.42%
				2.1.1.4	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי AA-AAA	25.42%
				2.1.1.5	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי A	24.97%
				2.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד A פיזור מנפיקים	41.35%
				2.1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	29.59%
				2.1.4	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי	27.06%
				2.1.5	ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות	29.52%
				2.1.6	ני"ע הנכללים במדד תל בונד AA פיזור מנפיקים	29.34%
				2.2	ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	33.56%

מ-07.07.2025[6] עד 31.12.2025						
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]		
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה		טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%		46.31%-99.28%[7]	90.96%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4,5]	
אין		אין		1.	ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	90.19%
				1.1	ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	51.30%
				1.2	ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	38.90%
				2.	ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	83.29%
				2.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	82.53%
				2.1.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות	42.50%
				2.1.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות, מתוכם:	38.87%
				2.1.2.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות A	33.90%
				2.1.2.2	ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות יתר	32.48%
				2.1.2.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות נדל"ן	27.24%
				2.1.3	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב	37.71%
				2.1.4	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי, מתוכם:	30.88%
				2.1.4.1	ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי A	25.57%
				2.1.5	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	28.94%
				2.1.6	ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי	28.79%
				2.2	ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	47.46%

[1] ממוצע החשיפה וטווח החשיפה הם לפי נתוני חשיפה 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 של 20% ומעלה.

[5] חלק מני"ע נכללים ביותר ממדד אחד.

[6] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025.

[7] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, שיעור החשיפה בקרן לאגרות חוב מכל סוג הנסחרות בארץ לא יפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. על אף האמור, נוצרה בקרן חשיפה נמוכה מהשיעור האמור, אך יובהר כי שיעורי חשיפה אלו, היו במהלך 45 הימים שלאחר הצעת יחידות הקרן לראשונה (תקופה אשר הינה תקופת התאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות), וזאת בהתאם לתקנה 1(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (תקופה להתאמת נכסי הקרן למדיניות ההשקעות), התשנ"ה-1995. כמו כן, בנוסף, הקרן יצרה חשיפות נמוכות מהשיעור המינימלי, וזאת לאור שימוש בכספי עודף יצירות ומימוש נכסים בשל פדיונות בקרן. פעילות כאמור הינה בהתאם להנחיות חוזר רשות ני"ע בדבר "עמדת סגל הרשות בדבר השימוש בכספי עודף יצירות צפוי ואי מימוש נכסים בעת צפי לעודף פדיונות והשלכותיהם על עמידת הקרן במדיניות ההשקעות שלה ובמגבלות הקבועות בדין" מיום 25.01.2011, ולכן אינם מהווים חריגה מהוראות הדין.

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	64.22	1. גבוה (AA ומעלה)	46.53	1. עד שנתיים	17.57
2. צמוד מדד	33.56	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	51.25	2. 2 עד 4 שנים	33.66
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	41.87
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	4.68
סה"כ	**97.78**		**97.78**		**97.78**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.39**

מ-07.07.2025[4] עד 31.12.2025					
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	39.66	1. גבוה (AA ומעלה)	15.60	1. עד שנתיים	3.46
2. צמוד מדד	51.30	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	75.36	2. 2 עד 4 שנים	40.99
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	41.08
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	5.43
סה"כ	**90.96**		**90.96**		**90.96**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.85**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על 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.

[4] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026		מ-08.07.2025[1] עד 31.12.2025	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	-1.54%	2.77	1.34%	1.93
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:				
מדד All-Bond כללי[4]	-0.16%	2.17	2.87%	1.57
נתוני השוואה רלוונטים: אין				
נתוני השוואה נוספים[5]:				
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	18.26%	16.63
מדד תל גוב – מק"מ	0.89%	0.24	2.03%	0.18
מדד המחירים לצרכן	0.29%		0.48%	

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

מ-08.07.2025[1] עד 31.03.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בתשקיף/בדוח הקודם-** מדד All-Bond כללי
-0.22%	2.70%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע בכך שבמהלך התקופה הרלוונטית הקרן היתה חשופה לאגרות חוב הנכללות בנכס הייחוס של הקרן במשקולות שונים מאלו הנכללים בנכס הייחוס של הקרן, יצירת החשיפה במשקולות השונים כאמור הניבה תשואה נמוכה יותר מתשואת נכס הייחוס של הקרן.

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025).

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[3] 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 חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	95.83% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
08.07.2025-31.12.2025	90.19% (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:	
	מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026	**מ-07.07.2025[1] עד 31.12.2025**
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	0	0

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025.

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

סוג ההוצאה	**מ-01.01.2026 עד 31.03.2026**[2]	**מ- 07.07.2025[3] עד 31.12.2025**
שכר מנהל הקרן	0.20%	0.39%
שכר הנאמן	0.02%	0.05%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.22%**	**0.44%**

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן, מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך הדוח, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[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 – 0.80%

שכר הנאמן – 0.10%

סך ההוצאות – 0.90%

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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025. להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.80%

שכר הנאמן – 0.10%

סך ההוצאות – 0.90%

[4] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמש כבנקאי הקרן וכסוכן ניירות הערך של הקרן.

[5] 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%.

[6] 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.

נתונים שונים

	מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026	**מ-07.07.2025[1] עד 31.12.2025**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1.11	0.93
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0.78	1.47
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.57	0.55
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	99.78	101.34
התחלופה בנכסי הקרן[2]	3.07	4.98
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>דוחות כספיים[5]:</u>

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, הערוכים ליום 31.01.2027 וזאת עד ליום 30.04.2027.

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	1.18%

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.

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 07.07.2025.

[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. 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 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.

[5] יובהר כי, ביום 27.04.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2026, וניתן לעיין בו באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-038578).