מנהל הקרן:	הנאמן:
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת-גן 5250606	משדרות רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-6138218, פקס: 03-6138219	טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

פורטה (3C)[3] תיק השקעות עד 50% – קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5136569)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ - כללי, אג"ח כללי בארץ - חשיפה מרבית מעל 30% מניות.

הקרן הינה קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

שיעור ההוספה[4]**:** ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 0.95% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: פורטה ניהול תיקי השקעות בע"מ.

העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותו של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	<u>משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל</u>
מדד All-Bond כללי	50%
מדד מניות כללי	50%

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. לפחות 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב הנסחרות בארץ.
2. שיעור החשיפה למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למזומנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה[6].
5. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל[7] (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו), בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[6], לא יעלה על 50%, ובלבד ש:
6. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[6], לא יעלה על 20%.
7. שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[6], לא יעלה על 10%.

---

[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 11.11.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-085829) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 3C

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

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

[4] 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן רק ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

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

[6] 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.

[7] אג"ח שאינן מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ- (-) BBB (BBB מינוס) או מדירוג 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 המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך 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.

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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]: נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים המפורטים להלן:

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
מדד All-Bond כללי	50%
מדד מניות כללי	50%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי - כולל את כל אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הנכללים במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו: 591.

מדד מניות כללי – מדד זה כולל את כל המניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. משקל כל מניה במדד נקבע על פי היחס שבין שווי השוק שלה לבין סך שווי השוק של כל המניות המרכיבות את המדד. מספר מניות הנכללות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו: 543.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, למט"ח, לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ולאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו), אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
מנהל הקרן עשוי לפעול בנגזרים (קניה ויצירה של אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר). פעילות כאמור עשויה להביא להגדלת התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
חשיפות כאמור עשויות להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן בהשוואה 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		איגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
47.42% - 49.02%	47.99%	2.91% - 3.71%	3.27%	50.94% - 52.56%	51.89%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	35.42%	אין		.1 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	41.63%
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א ALL-SHARE, מתוכם:	35.19%			1.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר	29.68%
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א רימון, מתוכם:	34.23%			1.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	20.65%
1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 200	32.49%			2 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי	36.37%
1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125	24.15%				
1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד במדד ת"א-EW125	21.65%				

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ: 51.89%.

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		איגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
45.34% - 48.94%	47.60%	2.92% - 4.72%	3.71%	50.86% - 53.32%	52.01%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	34.51%	אין		.1 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	43.32%
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א ALL-SHARE, מתוכם:	34.17%			1.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר	28.27%
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א רימון, מתוכם:	33.54%			1.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	21.79%
1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 200	31.39%			2 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	34.94%
1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125	24.46%			2.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	20.27%
1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד במדד ת"א-EW125	20.19%				

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ: 51.95%.

[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 של 20% ומעלה.
[5] חלק מניירות הערך אשר אליהם הקרן חשופה נכללים ביותר מנכס אחד, על כן מתקיימת חפיפה חלקית בין חלק מהנכסים המפורטים.

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	29.02	1. גבוה (AA ומעלה)	20.68	1. עד שנתיים	11.64
2. צמוד מדד	22.87	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	21.61	2. 2 עד 4 שנים	22.92
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	12.88
		4. אג"ח שאינן מדורגות	9.60	4. למעלה מ-10 שנים	4.45
סה"כ	**51.89**		**51.89**		**51.89**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.09**

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	28.57	1. גבוה (AA ומעלה)	17.58	1. עד שנתיים	11.95
2. צמוד מדד	23.33	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	22.85	2. 2 עד 4 שנים	22.96
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.11	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	12.16
		4. אג"ח שאינן מדורגות	11.58	4. למעלה מ-10 שנים	4.94
סה"כ	**52.01**		**52.01**		**52.01**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.04**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הונפקה על ידי 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. יצויין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגוריית דירוג- פלוס ומינוס.

[3] מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת 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	1.49%	10.41	23.77%	7.67	23.28%	5.54	18.04%	8.64
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס משוקלל (מדד All-Bond כללי, מדד מניות כללי)[4,3]	4.66%	9.49	26.53%	8.68	17.34%	7.07	3.80%	9.13
נתוני השוואה רלוונטים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א -125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
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%	

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: 1. מדד All-Bond כללי (50%) 2. מדד מניות כללי (50%)
24.50%	33.59%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית הקרן היתה חשופה לאגרות חוב ומניות בשיעור גבוה ממשקלן בנכס הייחוס של הקרן, אשר הניבו תשואת נמוכה מתשואת נכס הייחוס של הקרן.

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו 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] נכס ייחוס משוקלל: 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	01.01.2026-31.03.2026		2025		2024		2023	
הנכס	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה
מדד All-Bond כללי	36.37%	-0.16%	34.94%	6.31%	38.02%	5.12%	44.48%	3.52%
מדד מניות כללי	35.42%	9.61%	34.51%	47.00%	32.73%	31.55%	33.28%	4.17%
נכס ייחוס משוקלל	**71.79%**	**4.66%**	**69.45%**	**26.53%**	**70.75%**	**17.34%**	**77.76%**	**3.80%**

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

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	01.01.2026 -מ 31.03.2026 עד	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	0	0	0
שכר הנאמן	1	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר הנאמן:

(כשיעור מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר הנאמן טרם השינוי	שכר הנאמן לאחר השינוי
16.03.2026	0.05%	0.04%

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	0.23%	0.95%	0.95%	0.95%
שכר הנאמן	0.01%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות[3]	*	*	*	0.01%
הוצאות מס[5,4]	*	*	0.02%	0.01%
סה"כ	**0.24%**	**1.00%**	**1.02%**	**1.02%**
פירוט העמלות ו/או הוצאות 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%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	*	*	0.01%

* 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, בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

[2] להלן נתונים לשנת 2026 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.95%

שכר הנאמן – 0.04%

<u>עמלות והוצאות- שיעור זניח</u>

מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: הוצאות דמי ניהול קרנות סל ו-ETF- שיעור זניח

<u>עסקאות אחרות: דמי שאילה- שיעור זניח</u>

<u>הוצאות מס - שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.99%

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, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמשת כבנקאי הקרן וכאחד מסוכני ניירות הערך של הקרן.

[4] 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%.

[5] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך 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 הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן, במונחים כספיים: לתקופה שמיום 01.01.2026-31.03.2026: 555.50 ₪ , לשנת 2025: 3,641.98 ₪, לשנת 2024: 4,749.33 ₪ ולשנת 2023: 2,028.98 ₪.

נתונים שונים

	01.01.2026-מ- 31.03.2026 עד	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	190.27	161.06	49.72	24.32
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	42.96	116.75	30.68	36.35
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	17.04	25.06	11.57	16.22
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	183.19	180.50	145.83	118.29
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.10	0.29	0.83	3.79
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.06%	0.02%	0.08%	0.09%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	*	*	0.00%	0.27%

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:

ביום 28.12.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.09.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-103843).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים ליום 30.09.2026 וזאת עד ליום 31.12.2026.

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	0.60%

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 אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו
1	0.26%

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

---

* שיעור זניח.

[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 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.