מנהל הקרן:	הנאמן[1]:
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור-בריטמן נאמנויות בע"מ ח.פ 511496960**
מרח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	ממרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101
טלפון: 03-6138218 פקס: 03-6138219	טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[2]

דוח שנתי[3]

"סיגמא (3D)[4] 50/50"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5133301)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה;

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

הקרן היא קרן בלתי 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: ללא תוספת הוספה[5,6].

שכר מנהל הקרן[6]: 0.79% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

יועץ השקעות לקרן:

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם פייננשל טראסט השקעות בע"מ, (להלן: "**היועץ**") לצורך קבלת שירותי ייעוץ השקעות לעניין תיק ההשקעות של הקרן (לפרטים נוספים ראה תחת פרק 'פרטים נוספים' בעמוד 8).

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

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	50%
מדד ת"א-125	40%
מדד S&P 500	10%
דולר ארה"ב	10%

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 לאגרות חוב הנסחרות בארץ לא יפחת מ- 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות 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[7] ובתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8], לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד ש:

---

[1] צוין, כי החל מיום 04.07.2026 יחל מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ לשמש כנאמן לקרן.

[2] 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.

[3] 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**").

[4] פרופיל החשיפה: 3D

3- עד 50% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

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

[6] 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 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

[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 מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה 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

(א) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 20%.
(ב) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 10%.

5. 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 נכסי הקרן.
6. יתרת נכסי הקרן יושקעו על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]:

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	50%
מדד ת"א-125	40%
מדד S&P 500	10%
דולר ארה"ב	10%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי - 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.

מדד ת"א 125- המדד כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א 35 ומדד ת"א 90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו 123.

מדד S&P 500 :
סימול (TICKER) : SPTR500N.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2].
שם מפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: נכון ליום 31.03.2026, מדד S&P 500 כולל מניות של 503 חברות ציבוריות גדולות הנסחרות בבורסות האמריקאיות הראשיות. המדד מחושב בדולר ארה"ב. המדד כולל את 503 החברות המובילות ששוויים מהווה כ-80% מהשווי שוק האמריקאי.
סוגי הנכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב.
שיוך ענפי: אין.
מטבע: דולר ארה"ב.
לפרטים נוספים אודות המדד: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: עדכון הרכב המדד נעשה אחת לרבעון ומשקל כל מניה נקבע לפי שווי השוק שלה.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור שלא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.

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 הדוח, והכל נכון לתאריך הדוח. 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.

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.

[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.

[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, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

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
46.68% - 49.55%	48.30%		8.17% - 13.71%	11.02%	50.66% - 54.40%	52.26%
נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]	
.1 ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	37.93%		אין		1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	44.41%
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 200, מתוכם:	37.90%				1.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	33.33%
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125, מתוכם:	37.70%				.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי קונצרני, מתוכם:	31.31%
1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 אקלים נקי	24.57%				2.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר	25.48%
1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 35	22.98%					
1.2 מניות הנכללות במדד ת"א-EW125	30.17%					
1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א סקטור בלאנס	28.72%					
1.4 ני"ע הנכללים במדד במדד ת"א 90 ובנקים	20.47%					

נתונים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ: 52.26%.

2025						
מניות[2]			מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה		טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
43.37% - 48.96%	46.94%		14.46% - 29.41%	23.19%	50.19% - 55.01%	52.04%
נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]	
.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 200, מתוכם:	25.71%		אין		1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	45.11%
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125, מתוכם:	24.83%				1.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	23.28%
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 אקלים נקי	23.51%				1.2 ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	20.16%
1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א סקטור בלאנס	23.90%				2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי קונצרני, מתוכם	40.57%
1.3 מניות הנכללות במדד ת"א-EW125	23.90%				2.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	34.82%
2 ני"ע הנכללים במדד ת"א מעלה	20.55%				2.1.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות	23.28%
					2.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	27.04%

נתונים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ: 52.04%.

[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.
[5] חלק מאגרות החוב אליהן היתה הקרן חשופה נכללות ביותר מבמדד אחד.

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

מ-01.01.2026 עד 31.03.2026					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח חשיפה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	36.25	1. גבוה (AA ומעלה)	39.39	1. עד שנתיים	14.31
2. צמוד מדד	15.41	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	12.16	2. 2 עד 4 שנים	7.08
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.60	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	11.93
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.71	4. למעלה מ-10 שנים	18.94
סה"כ	**52.26**		**52.26**		**52.26**
				מח"מ תיק האג"ח:	6.14

2025					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח חשיפה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	22.65	1. גבוה (AA ומעלה)	39.87	1. עד שנתיים	26.50
2. צמוד מדד	27.04	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	10.55	2. 2 עד 4 שנים	9.29
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	2.35	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	7.29
		4. אג"ח שאינן מדורגות	1.62	4. למעלה מ-10 שנים	8.96
סה"כ	**52.04**		**52.04**		**52.04**
				מח"מ תיק האג"ח:	3.93

[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. 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 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[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	4.78%	12.62	21.53%	7.47	16.49%	6.24	8.32%	5.22
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס משוקלל (מדד All-Bond כללי, מדד ת"א 125, S&P 500 ודולר ארה"ב)[4,3]	3.84%	10.57	19.67%	5.95	15.72%	5.16	10.43%	5.45
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%	18.22
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%	
דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		0.65%		2.97%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב 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** All-Bond כללי (50%) ת"א 125 (40%) S&P 500 (10%) דולר ארה"ב (10%)
26.02%	28.47%

[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 השקעת נכסי הקרן בנכסים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל ואת תשואת הנכסים (שיעורי החשיפה הינם לפי נתוני חשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע):

תקופה	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026		2025		2024		2023	
הנכס	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה	שיעור חשיפה	תשואה
מדד All-Bond כללי	44.41%	-0.16%	45.11%	6.31%	42.87%	5.12%	38.25%	3.52%
מדד ת"א 125	37.70%	9.64%	24.83%	50.96%	14.89%	29.38%	5.70%	3.44%
S&P 500	4.53%	-5.16%	10.18%	2.61%	27.15%	24.96%	16.01%	29.43%
דולר ארה"ב	5.15%	-0.77%	12.17%	-12.62%	24.57%	0.65%	39.56%	2.97%
נכס ייחוס משוקלל	**86.64%**	**3.84%**	**80.12%**	**19.67%**	**84.92%**	**15.72%**	**59.96%**	**10.43%**

[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	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 המנהל	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

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	0.19%	0.79%	0.79%	0.79%
שכר הנאמן	0.01%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות	*	*	0.01%	0.02%
הוצאות מס[3, 4]	*	0.08%	0.01%	0.07%
סה"כ	**0.20%**	**0.91%**	**0.85%**	**0.92%**
פירוט העמלות ו/או ההוצאות 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: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	*	0.01%	0.02%

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

* שיעור זניח

[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 – 0.79%

שכר הנאמן – 0.04%

<u>עמלות והוצאות – שיעור זניח</u>

מתוך עמלות והוצאות כאמור:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו-ETF – שיעור זניח

<u>הוצאות מס – 0.01%</u>

סך ההוצאות – 0.84%

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 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%.

[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 ₪): לתקופה שמיום 01.01.2026-31.03.2026: 1,473.86 ₪, לשנת 2025: 17,204.88 ₪, לשנת 2024: 1,552.98 ₪ ולשנת 2023: 4,181.63 ₪.

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)	55.24	34.80	17.45	5.62
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	25.20	24.65	18.18	0.13
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	5.73	11.63	7.96	1.25
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	151.34	144.43	118.84	102.02
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.07	0.75	1.05	1.67
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	1.38%	0.05%	0.03%	0.00%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>התקשרות עם יועץ השקעות לקרן:</u>
מנהל הקרן התקשר בהסכם עם פייננשל טראסט השקעות בע"מ, ח.פ: 514987049 (להלן: "**היועץ**")(שהינה חברה בשליטתו המלאה של ליאור שחר) לצורך קבלת שירותי ייעוץ השקעות, אשר יכללו יעוץ שוטף לגבי ניירות הערך והנכסים הפיננסיים המותרים להשקעה בקרן, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**השירותים**").
<u>מטעם החברה מונה למתן השירותים ליאור שחר:</u>
<u>השכלתו:</u>
MBA התמחות במימון - אונ' ת"א.
B.A בכלכלה - אונ' חיפה.
<u>ניסיונו בייעוץ השקעות:</u>
החל משנת 2013 ואילך בעלים ומנהל ההשקעות בחברת פייננשל טראסט השקעות בע"מ (FTI).
בין השנים 2003-2010 שימש כראש צוות (SRM) בבנקאות הפרטית של בנק לאומי.
בין השנים 2001 - 2003 שימש כמנהל מחלקת ניירות ערך בבנק הספנות.
בין השנים 1991-1995 שימש כמנהל תיקי השקעות, מנהל קרנות נאמנות ומבצע בבורסה לניירות ערך בבנק כללי (היום U בנק).

יצוין, כי ליועץ לא יהיה שיקול דעת כלשהו בנוגע לקבלת החלטות הנוגעות למכירה או קניה של ניירות ערך או לניהול תיק ההשקעות של הקרן ומנהל הקרן ינהל את תיק ההשקעות של הקרן באופן בלעדי ועצמאי. היועץ לא ישתתף ולא יהיה מעורב בניהול תיק ההשקעות של הקרן. כמו כן, למנהל הקרן יהיה שיקול דעת מלא אם לפעול לפי הייעוץ שיקבל, ככלל ו/או באופן מלא ו/או חלקי.
התמורה ליועץ תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.
מובהר בזה, כי על פי הוראות הדין, העסקת היועץ אינה גורעת מאחריות מנהל הקרן כלפי בעלי היחידות בקרן.

<u>דוחות כספיים:</u>
ביום 20.08.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.05.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-062100).
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים ליום 31.05.2026, וזאת עד ליום 31.08.2026.

---

[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.

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	1.21%

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	0.00%

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