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

תאריך הדוח: 30 ביוני, 2026 [1]

דוח שנתי [2]
קסם אקטיב (00)[3] כספית שקלית
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5137740)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית שקלית, כספית שקלית עם קונצרני.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 4.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 10 ש"ח ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה [4].

שכר מנהל הקרן: 0.19% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].
שכר הנאמן: 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: להשיג תשואה דומה (עודפת או דומה) על שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן: מדד תל גוב – מק"מ [5].

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 30.06.2026 (אלא אם צוין אחרת). יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על 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 לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 05.08.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2026-03-073658) (להלן: "**התשקיף**").

[3] פרופיל החשיפה: 00
0 – ללא חשיפה למניות.
0 – ללא חשיפה למט"ח.

[4] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. (לפרטים נוספים ר' דיווח מנהל הקרן מיום 29/02/2016, מס' אסמכתה: 2016-03-037312).

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

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה - דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות ואם הוצאו שלא ע"י המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:
   א) הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.
   ב) הן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיונן או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות של אגרות חוב כאמור בסעיף 1 לעיל.
3. מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים.
4. תעודות חוב שאינן צמודות, ודרגתן A-1 (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2א(א)(4) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה-1994.
5. פיקדונות לזמן קצוב ומזומנים בש"ח ובלבד ששיעור ההחזקה של הקרן בפקדונות ובמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, במקרה ששווי הפיקדונות והמזומנים בקרן יעלה על 50% במידה ומספר הימים המצטבר בהם עלה השווי על השיעור האמור לא עלה על 180 במשך 12 חודשים – הדבר לא יהווה חריגה מהתקנות.
6. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
7. הקרן לא תיצור חשיפה למט"ח.
8. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[2], [3], ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[4].
9. שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
10. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
11. כל ניירות הערך המוחזקים בקרן יהיו נקובים בש"ח והפיקדונות לזמן קצוב והמזומנים שיוחזקו בקרן יהיו בש"ח בלבד.
12. 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 לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] "אג"ח שאינה 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.

[2] 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. ככל שיהיה רלוונטי, 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 עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[3] החל מיום 20 אוגוסט 2026, יחול שינוי במדיניות ההשקעות של הקרן, לרבות בהערות השוליים הכלולות בה והמהוות חלק ממנה, באופן ש-:

1. ההתייחסות הבאה תוסר:
   "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)."
2. בכל מקום בו מופיעים המונחים "חברות נטולות זיקה לישראל" ו-"חברה נטולת זיקה לישראל" יוחלפו המונחים האמורים במונחים "תאגידים נטולי זיקה לישראל" ו"תאגיד נטול זיקה לישראל", בהתאמה.
3. נוסח הגדרת המונח "חברה נטולת זיקה לישראל" (שיוחלף כאמור במונח "תאגיד נטול זיקה לישראל") יוחלף בנוסח כדלקמן:
   "אנא ר' הגדרת המונח "תאגיד נטול זיקה לישראל" בהוראת רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם קרן (נוסח חדש – 2026) כפי שתעודכן מעת לעת בהוראות הדין והרגולציה.".

[4] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

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: מדד תל גוב – מק"מ

המדד כולל את כל המלווים קצרי המועד הנסחרים בבורסה.

נכון ליום 30/06/2026, מספר המלוות קצרי המועד הנכללים במדד האמור הינו 11.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>:

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן</u>: מנהל הקרן עשוי ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח קונצרני לרבות תעודות חוב, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך. חשיפה כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היתה נוצרת חשיפה כאמור.

<u>גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>: אין.

גורמי סיכון ייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכול נכון לתאריך דוח זה. 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.

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

מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026
איגרות חוב[3]	**איגרות חוב[3]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**מניות[2]**	**מניות[2]**
ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה
69%	59.89% - 80.02%	0%	0% - 0%	0%	0% - 0%
	נכסים עיקריים[4], [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]
37.89%	1. ני"ע הכלולים במדד אג"ח כללי קונצרני מתוכן:		אין		אין
34.07%	1.1. ני"ע הכלולים במדד תל בונד לא צמודות AAA				
34.73%	2. ני"ע הכלולים במדד בונד קצר עד שנה				
25.15%	3. ני"ע הכלולים במדד אג"ח מגובה פקדונות				
25.15%	4. ני"ע הכלולים במדד All-Bond ריבית משתנה שקלי				

2025	2025	2025	2025	2025	2025
איגרות חוב[3]	**איגרות חוב[3]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**מניות[2]**	**מניות[2]**
ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה
56.77%	47.98% - 69.32%	0%	0% - 0%	0%	0% - 0%
	נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]
26.69%	1. ני"ע הכלולים במדד אג"ח כללי קונצרני מתוכם:		אין		אין
24.23%	1.1. ני"ע הכלולים במדד תל בונד לא צמודות AAA				
24.63%	2. ני"ע הכלולים במדד בונד קצר עד שנה				

[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.

<u>פרטים נוספים:</u>

1. שיעור החשיפה של שווי הפקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	**שיעור החשיפה**
מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	12.92%
2025	9.38%

2. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	**משך החיים הממוצע**
מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	0.15
2025	0.19

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

מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026
אפיק השקעה	אפיק השקעה	סיכון מנפיק	סיכון מנפיק	טווח השקעה	טווח השקעה
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	69	1. גבוה (AA ומעלה)	69	1. עד שנתיים	69
2. צמוד מדד	0	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0	2. 2 עד 4 שנים	0
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0	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	**69**		**69**		**69**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.24**

2025	2025	2025	2025	2025	2025
אפיק השקעה	אפיק השקעה	סיכון מנפיק	סיכון מנפיק	טווח השקעה	טווח השקעה
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	56.77	1. גבוה (AA ומעלה)	56.77	1. עד שנתיים	56.77
2. צמוד מדד	0	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0	2. 2 עד 4 שנים	0
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0	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	**56.77**		**56.77**		**56.77**
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.33**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות 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 30.06.2026	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	2025	2025	2024	2024	מ-10.11.2023 עד 31.12.2023 [1]	מ-10.11.2023 עד 31.12.2023 [1]
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	1.94%	0.15	4.41%	0.14	4.35%	0.15	0.61%	0.11
נכס/י הייחוס של הקרן:[3]								
מדד תל גוב – מק"מ [4], [5]	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	0.6%	0.19%
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים:[6]								
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	9.53%	15.95
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	0.6%	0.19
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		-0.38%	

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

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם – מדד תל גוב – מק"מ** [5]
4.14%	4.21%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 09.11.2023. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[4] שיעור החשיפה הממוצע של נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל גוב – מק"מ בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 - 30.06.2026	15.51% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	14.37% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	21.99% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
10.11.2023 - 31.12.2023	10.62% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

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

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים החל מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026	מספר שינויים בשנת 2025	מספר שינויים בשנת 2024	מספר שינויים החל מ- 09.11.2023 עד 31.12.2023 [1]
שם הקרן	0	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	1	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2026	0.14%	0.19%
01.01.2025	0.07%	0.14%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 09.11.2023.

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026 [2]	2025	2024	מ-09.11.2023 עד 31.12.2023 [3], [4]
שכר מנהל הקרן	0.094%	0.14%	0.07%	0.01%
שכר הנאמן	0.005%	0.01%	0.01%	0.001%
עמלות [5]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [6]	0%	0%	0%	0%
סה"כ	**0.099%**	**0.15%**	**0.08%**	**0.011%**

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

[2] להלן נתונים לשנת 2026 המבוססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל, כמפורט בטבלה שלעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.19%
שכר הנאמן – 0.01%
עמלות – 0%
הוצאות מס – 0%
סך ההוצאות – 0.2%

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 09.11.2023.

[4] הנתונים המוצגים לעיל משקפים שיעורים שנתיים כדלקמן:

שכר מנהל הקרן – 0.07%
שכר הנאמן – 0.01%
עמלות – 0%
הוצאות מס – 0%
סך ההוצאות – 0.08%

[5] עסקאות בניירות ערך בקרן נעשות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שהינו בעל שליטה בנאמן הקרן.

[6] 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 מחויבות בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין ני"ע של קרנות להשקעה במקרקעין, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	2025	2024	מ-09.11.2023 עד 31.12.2023 [1]
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	8,805.12	10,130.53	10,084.25	905.25
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	2,544.05	11,489.44	14,545.21	1,452.56
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	4,025.72	12,029.72	5,536.74	502.39
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	1,117.46	1,096.19	1,049.89	1,006.09
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.15	0.28	0.8	0.13
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] מתוכו:	0%	0%	0%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0%	0%	0%	0%

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:[5]

ביום 10.09.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשי"ע-2009, ליום 30.06.2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-068405).

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	7.74%	0%
שווי ניירות ערך חוץ שהושאלו	0%	0%
סה"כ	**7.74%**	**0%**

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 09.11.2023.

[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 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.

[4] 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.

[5] ביום 01.09.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשי"ע-2009, ליום 30.06.2026 (מספר אסמכתה: 2026-03-082536).

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג, מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל, משנה למנכ"ל _____

"קסם אקטיב (00) כספית שקלית"