מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב מצדה 3, בני ברק, 5126404	משדרות רוטשילד 38, תל-אביב 6688307 [1]
טלפון: 03-7532000 ; פקס: 03-7532030	טלפון: 03-5645334 ; פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 בדצמבר, 2025 [2]

דוח שנתי[3]
קסם אקטיב (4D)[4] מניות רובוטיקה חו"ל
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5127253)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ע"נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה. [5]

שכר מנהל הקרן: 1.94% 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 בנכס משוקלל המורכב מהמדדים הבאים:

המדד	משקל
Robo Global Robotics and Automation TR Index	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

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] החל מיום 01.01.2026, כתובת הנאמן הינה שדרות רוטשילד 42, תל-אביב, 6688310.

[2] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025 (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.

[3] 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: "**תשקיף**").

[4] 4 - עד 120% 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 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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן רק בתחילת שנה קלנדרית (לפרטים נוספים ר' דיווח מנהל הקרן מיום 29/02/2016, מס' אסמכתה: 2016-03-037375).

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:</u>

(א) (1) בסעיף זה:

"רובוטיקה" ענף טכנולוגי העוסק בעיצוב, בנייה, תפעול ויישום של רובוטים, אוטומציה ובינה מלאכותית. חברות רובוטיקה לרוב מייצרות או מספקות שירותים הקשורים למכונות, ציוד, התקנים, חיישנים ותוכנות המסייעות לרובוטים בביצוע ייעודם, או משלבות רובוטים, אוטומציה ובינה מלאכותית בתהליך הייצור שלהן לצורך שיפור פעילותן העסקית, כניסה לתחומי פעילות חדשים או החלפת מגע אנושי.

"מניות רובוטיקה חו"ל" - מניות הנסחרות בחו"ל המפורטות להלן, כולן או חלקן:

(א) מניות, שהונפקו על ידי חברות שלהערכת מנהל הקרן עיקר עיסוקן הוא בתחום הרובוטיקה;

(ב) מניות הנכללות במדד מניות מתחום הרובוטיקה;

(2) החשיפה למניות רובוטיקה חו"ל לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה לנכסים שאינם מניות רובוטיקה חו"ל, למעט למטבע חוץ, למזומנים, לפקדונות לזמן קצוב ולנכסים נוספים שניתן להחזיק בקרן כספית ללא קונצרני בהתאם להוראות הדין, לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למניות לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(6) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ- (20%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.[1] [2]

(7) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[3]

(8) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

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). נכון ליום עריכת הפרטים, ניהול ההשקעות בקרן הינו בהתאם לקבוע במדיניות, ובהתאם לאמור, שיעור ניירות הערך[4] אשר נמנים על קבוצת הדירוג הנמוכה בהתאם לדירוגים אשר בוחן מנהל הקרן כקבוע במדיניות, הינו 40.57% מנכסי הקרן.

---

[1] **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** - אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.

בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[2] **"אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל"** - אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).

בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

"חברה נטולת זיקה לישראל" - חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

[3] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ר או הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

[4] לענין זה, "נייר ערך" משמעו - תעודות המונפקות בסדרות על ידי חברה, אגודה שיתופית או כל תאגיד אחר, ומקנות זכות חברות או השתתפות בהם או תביעה מהם, ותעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך והכל בין אם הן על שם ובין אם הן למוכ"ז. מובהר, כי ני"ע המונפקים על ידי מדינה, ETF, קרנות נאמנות, נגזרים וכל מכשיר פיננסי אחר היוצר חשיפה שאינה ישירה, וכן ניירות ערך בהשעיית מסחר אינם נחשבים כניירות ערך לעניין זה.

נכס הייחוס של הקרן[1]:

מדד	משקל
Robo Global Robotics and Automation TR Index	100%
שער החליפין של הדולר של ארה"ב	100%

סימול (TICKER) – ROBOTR
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2]
שם מפרסם המדד: ROBO Global, LLC
תיאור מילולי: במדד נכללות מניות שהונפקו על ידי חברות הנסחרות ברחבי העולם אשר חלק מהותי או צומח מרווחיהן נגזר ממוצרים ו/או שירותים בתחום הרובוטיקה ו/או האוטומציה.
במדד נכללות מניות חברות שעיקר הכנסותיהן מפעילויות טכנולוגיה ואפליקציות הנסחרות ברחבי העולם, כהגדרתן להלן.
חברות טכנולוגיה - החברות המייצרות או מספקות שירותים הקשורים למכונות, ציוד, מכשירים, או חיישנים התומכים ברובוטיקה. כמו כן, חברות מפתחות תוכנה וטכנולוגיות עיבוד המשמשות לקידום מערכות אוטונומיות.
חברות אפליקציות - מתייחס לחברות המשלבות טכנולוגיות רובוטיות ואוטומציה במוצרים או בתהליכי הייצור.
החברות מדורגות עד 100 בבחינה על פני שנה לפחות.
סוג נכסים: מניות
מספר ניירות הערך במדד: 77
איזור גיאוגרפי: מדינות מפותחות ומתפתחות
המטבע בו מחושב המדד: דולר של ארה"ב
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://www.vettafi.com/indexing/family/robo-global

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

1. ריכוז ההשקעות בסקטור בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן (רובוטיקה), עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים.
2. הקרן עשויה להיות חשופה לניירות ערך הנסחרים במדינות שונות ולמטבע חוץ של מדינות שונות. מחירי ניירות ערך ומטבעות אלו וסחירותם עלולים להיות מושפעים, בין היתר, מאירועים פוליטיים, כלכליים, בטחוניים וחברתיים פנים-מדינתיים, בכל אחת ממדינות אלו. כל אלו עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי ניירות הערך והמטבעות האמורים, ליצור סחירות נמוכה בהם, ולעתים להביא למצב של העדר אפשרות לסחור בהם.
3. מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות בחוזים עתידיים, אך הוא אינו מתחייב לעשות כן. ביצוע עסקאות כאמור בסעיף זה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דוח שנתי זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדוח שנתי זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

---

[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] המדד הינו מדד השקעה נטו ממס (NTR) המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

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

2025	2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	**מניות[2]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**איגרות חוב[3]**	**איגרות חוב[3]**
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה
97.54% - 100.31%	99.07%	98.09% - 100.81%	99.65%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הנסחרות בחו"ל מתוכן:	99.07%	דולר ארה"ב	83.85%	אין.	
1.1. מניות הנכללות במדד Robo Global Robotics and Automation TR Index[5]	51.57%				

2024	2024	2024	2024	2024	2024
מניות[2]	**מניות[2]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**איגרות חוב[3]**	**איגרות חוב[3]**
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה
82.16% - 103.28%	96.42%	79.64% - 99.09%	90.79%	0% - 13.48%	7.73%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הנסחרות בחו"ל מתוכן:	94.87%	דולר ארה"ב	75.59%	אין.	
1.1. מניות הנכללות במדד Robo Global Robotics and Automation TR Index[5]	22.94%				

נתונים נוספים:

שיעור החשיפה של הקרן למניות רובוטיקה חו"ל, כהגדרתן לעיל, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	87.96%
2024	85.6%

[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 הייתה בשיעור 20% ומעלה.

[5] שיעור החשיפה של הקרן למדד Robo Global Robotics and Automation TR Index (להלן: "מדד **Robo Global**") עבור השנים 2024 ו-2025, לא חושבו ישירות בהתאם להרכב המדד האמור בתקופה הרלוונטית, אלא בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב-Robo US Equity, (להלן: "ה-**ETF**"), המחקה את המדד האמור, בתקופה האמורה. הרכב הנכסים המוחזקים ב-ETF כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד Robo Global, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדדRobo Global אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025	2025	2024	2024	2023	2023	2022	2022
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	11.97%	27.68	24.32%	22.08	54.93%	16.19	**-24.03%**	**29.79%**
נכס/י הייחוס של הקרן:[2], [3]								
מדד: Robo Global Robotics and Automation[4] TR Index (משקל 100%); שער החליפין של דולר ארה"ב (משקל 100%)	9.09%	18.77	-0.4%	15.8	29.34%	15.81	-24.27%	22.64%
מדדי השוואה רלוונטיים:								
דולר ארה"ב[5]	-12.56%	10.49	0.65%	10.02	2.97%	11.07	13.46%	10.94%
נתוני השוואה נוספים:[6]								
מדד ת"א-125	52.08%	16.9	29.38%	14.12	3.44%	18.22	-11.82%	18.29%
מדד תל גוב-מק"מ[7]	4.24%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35	-0.12%	0.32%
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		2.96%		5.26%	

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] 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.

[3] שיעור החשיפה הממוצע של נכסי הקרן למדד Robo Global Robotics and Automation TR Index, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	51.57% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	22.94% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	80% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	85.72% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור החשיפה של הקרן למדד Robo Global Robotics and Automation TR Index (להלן: "מדד **Robo Global**") עבור השנים 2024 ו-2025, לא חושבו ישירות בהתאם להרכב המדד האמור בתקופה הרלוונטית, אלא בהתאם להרכב הנכסים המוחזקים ב-Robo US Equity, (להלן: "ה-**ETF**"), המחקה את המדד האמור, בתקופה האמורה. הרכב הנכסים המוחזקים ב-ETF כאמור אינו משקף בהכרח באופן מלא את הרכב הנכסים במדד Robo Global, ועל כן הנתון לעיל בדבר שיעור החשיפה בקרן למדד Robo Global אינו תואם בהכרח במדויק את שיעור החשיפה בקרן אל המדד האמור בפועל.

[5] שיעור החשיפה הממוצע של נכסי הקרן לשער החליפין של דולר ארה"ב, בתקופות הבאות היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	83.85% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	75.59% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	58.23% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	69.39% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

[7] ביום 30/06/2022 (להלן: "**יום השינוי**") שונה שמו של מדד מק"מ למדד תל גוב-מק"מ, תוך החלת כללים ביחס למדד האמור באופן המפורט בהחלטת דירקטוריון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בהקשר מיום 24/05/2022 (ר' הודעת הבורסה מיום 25/05/2022 בקישור שלהלן: https://mayafiles.tase.co.il/reports/1451001-1452000/E1451711.pdf). ההתייחסות בדוח שנתי זה למדד תל גוב-מק"מ מייצגת הן את המדד האמור עד ליום השינוי, הן את המדד האמור החל מיום השינוי, ומקום בו נדרש חישוב נתונים בהתאם עבור תקופה שבה חל יום השינוי, משקפת רציפות בחישוב לאורך כל תקופת החישוב.

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

01/01/2025-31/12/2025	
התשואה השקלית של הקרן	שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם – מדד: Robo Global Robotics and Automation TR Index — משקל: 100% מדד: שער החליפין של דולר ארה"ב — משקל: 100%
11.97%	9.09%

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים בשנת 2025	מספר השינויים בשנת 2024	מספר השינויים בשנת 2023	מספר השינויים בשנת 2022
שם הקרן	0	1	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:

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
21/03/2024	פסגות (4D) מניות רובוטיקה חו"ל	קסם אקטיב (4D) מניות רובוטיקה חו"ל

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01/01/2024	1.2%	1.68%

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01/01/2025	1.68%	1.94%

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן [1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]

סוג ההוצאה	2025	2024
שכר מנהל הקרן	1.94%	1.68%
שכר הנאמן	0.04%	0.04%
עלויות נוספות:		
עמלות[3]	0%	0%
הוצאות מס[4]	[5] 0.173%	0.17%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.001%	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [6]	0.174%	0.17%
סה"כ	**2.154%**	**1.89%**

סוג ההוצאה	2023	2022
שכר מנהל הקרן	1.20%	1.20%
שכר הנאמן	0.04%	0.04%
הוצאות נוספות		
הוצאות ניהול בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן[7]	0.00%	0.0001%
עמלות והוצאות [3]	0.00%	0.00%
הוצאות מס[4]	0.16%	0.14%
סה"כ הוצאות נוספות[5]	**0.16%**	**0.1401%**
סה"כ הוצאות	**1.40%**	**1.3801%**

[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 שמשולמות עמלות כאמור בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן. ככל שחלו שינויים בעמלות האמורות שפורטו בתשקיף, הרי שניתן לעיין בדו"חות שהוגשו לגבי השינויים האמורים, באתר ההפצה.

[2] השווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל יום חישוב מחירים בתקופה אליה מתייחסת ההוצאה שנפרעה מנכסי הקרן, למעט לעניין שכר מנהל הקרן ושכר הנאמן אשר לגביהם השווי האמור מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל אחד מימות השנה.

[3] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, אשר הינו בעל השליטה בנאמן- יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמש כסוכן ניירות ערך של הקרן.

[4] 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 מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל/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.

להלן הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

התקופה	סכום בש"ח
2025	₪ 118,679.7
2024	₪ 155,228.42
2023	₪ 65,546
2022	₪ 37,748

[5] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 6,289 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[6] מלבד עלות שכר מנהל הקרן והנאמן.

[7] הנתון האמור מחושב לפי שיעורי ההחזקה בפועל במכשירים פיננסים כאמור ולפי שיעור דמי הניהול הנגבים בהם נכון למועד עריכת דוח שנתי זה.

נתונים שונים

	2025	2024	2023	2022
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	66.74	86.24	55.3	20.4
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	10.81	75.45	45.7	3.4
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	36.16	59.61	24.6	14.8
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה (באחוזים מהערך הנקוב של יחידה בקרן)	331.59	296.15	238.21	153.75
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.71	0.62	0.2	0.2
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2] [3]	0.006%	0%	0.0%	0.0%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] [4]	0%	0.43%	0.2%	0.2%

דוחות כספיים: [5]

ביום 13.01.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן) התש"ע-2009, ליום 31.10.2024 (מספר אסמכתה: 2025-03-003802).

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%

[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 האשראי הממוצע של קרן ומנוף הפעילות בנגזרים הממוצע מחושבים על פי הנתונים ביום המסחר האחרון בכל שבוע בתקופה אליה מתייחסים נתונים אלו.

[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 06.01.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31.10.2025 (מספר אסמכתה: 2026-03-002112).

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם אקטיב (4D) מניות רובוטיקה חו"ל"