מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 511496960
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	ממרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל-אביב 6701101
טלפון: 03-7532000; פקס: 03-7532030	טלפון: 03-6085232; פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: gkranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 31 במרץ 2026 [1]

דוח שנתי [2]

קסם אקטיב (2B) [3] אגד ישראלי עד 30% מניות

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134010)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה, אגד ישראלי.
סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד ישראלי.
הקרן היא אגד ישראלי בלתי מוגבל
מסלול המס: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה. [4]

שכר מנהל הקרן: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
לפי הוראת תקנה 12א(א) לתקנות הנכסים, מנהל אגד ישראלי אינו רשאי לגבות שכר בעד ניהול האגד מאחר שמנכסי הקרנות המוחזקות בו כבר נפרע השכר שנקבע בכל אחת מהן.
שכר הנאמן: 0.015% 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: להשיג תשואה (עודפת או פחותה) על תשואת נכס ייחוס המורכב מהמדדים כדלקמן:

נכס ייחוס [5]	משקל
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א – 125	30%

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 31.03.2026 (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 07.08.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-058648) (להלן: "**התשקיף**").

[3] 2 - עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B- עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת שכר מנהל בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.02.2016 (מספר אסמכתא: 2016-03-037312).

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

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. נכסי הקרן יהיו רק נכסים שמנהל הקרן יהיה רשאי ולקנות ולהחזיק בהם באגד ישראלי בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. נכסים אלה באגד ישראלי הינם עתה:
   (א) יחידות של קרנות פתוחות, למעט יחידות של אגד קרנות, בשיעור שלא יפחת מ- 75% מהשווי הנקי של נכסי האגד.
   (ב) פקדונות לזמן קצוב.
   (ג) מזומנים.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות פתוחות המנוהלות על ידי מנהל הקרן, למעט יחידות של אגד קרנות.
3. שיעור החשיפה בקרן לנכסים הבאים, כולם או חלקם, לא יפחת מ-50%:
   א. אג"ח ממשלתיות;
   ב. אג"ח המדורגות בדירוג (BBB-) ומעלה (להלן: "**מגבלת הדירוג**" ו-"**אג"ח מדורגות**");
   ג. אג"ח מדורגות שבמועד בו נוצרה לראשונה חשיפה אליהן בקרן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן ירד או הופסק דירוגן באופן שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ולא חלפו 3 חודשים מהמועד בו חדלו לעמוד במגבלת הדירוג;
   ד. מזומנים;
   ה. פיקדונות.
4. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
5. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
6. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה [1] לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
7. הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה אפשרית למוזמנים ופקדונות המופקדים אצל תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים על קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2].
8. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[1] /או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) [3], בערכו המוחלט, בתוספת שיעור החשיפה בקרן לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה לא יעלה על 30%, ובלבד ש[4]:
   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%.
9. שווי היחידות של קרנות בלתי מוגבלות בניירות ערך חוץ המנוהלות על ידי מנהל האגד וקרנות שאינן בניהולו של מנהל האגד שיוחזקו בו יכול יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיו.
10. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

---

[1] "אג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה" - איגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[2] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[3] 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.

[4] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

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 [1]:

נכס ייחוס	**משקל**
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א - 125	30%

מדד All-Bond כללי
מדד זה כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות, אשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 31/03/2026, נכללו במדד 591 איגרות חוב.

מדד ת"א -125
במדד זה נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.
נכון ליום 31/03/2026, נכללו במדד 123 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, למט"ח ולאג"ח קונצרני, לרבות אג"ח שאינן בדירוג השקעה ואג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו), דבר אשר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי היחידה והפדיון בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

גורמי הסיכון הייחודיים המצוינים לעיל משקפים את הערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, והכל נכון למועד הדוח, ומבלי שיש בכך כדי להבטיח כי הערכת מנהל הקרן נכונה בהכרח או כי לא יכולות להיות הערכות שונות מאלה של מנהל הקרן. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת, ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן כפי שתהיה מעת לעת, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אך מבלי למצות, אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. על רקע זה, יובהר, כי ייתכן שגורמי הסיכון ישתנו תוך כדי תקופת ניהול הקרן עד לפרסום הדוח השנתי הבא בהתאם להוראות כל דין, וכן, יתכנו גורמי סיכון יחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה אשר ישתנו ולא יצוינו לעיל.

כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן נאמנות, לרבות היבטים הנוגעים בתפעול ובקרה, ולרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשוק ההון, בכלל, והשקעה בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם הקרן צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום, בפרט.

[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.

נתוני האגד והקרנות המוחזקות בו – לפי תקופות

	01.01.2026 - 31.03.2026		2025	
טווח מספר הקרנות שהוחזקו באגד[1]	20-20		18-20	
המספר הממוצע של הקרנות שהוחזקו באגד[1]	20		19.12	
הקרנות שהוחזקו באגד בשיעור החזקה ממוצע של 10% ומעלה מסך נכסי האגד[1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]
	קסם אקטיב (0B)(!) תיק קונצרני עד 4 שנים (5104773)	17.94%	קסם אקטיב (0B)(!) תיק קונצרני עד 4 שנים (5104773)	17.12%
	קסם אקטיב (0A) קונצרני A ומעלה (5105648)	16.66%	קסם אקטיב (0A) קונצרני A ומעלה (5105648)	17.07%
	קסם אקטיב (0A)(!) תיק אג"ח ללא מניות (5105846)	15.26%	קסם אקטיב (0A)(!) תיק אג"ח ללא מניות (5105846)	17.01%
	קסם אקטיב (4B) ת"א Large & Mid Cap (5122338)	10.32%		
התחלופה בנכסי האגד[2]	0.08		0.31	

<u>פרטים נוספים:</u>

1. שיעור היחידות של קרנות פתוחות, למעט יחידות של אגד קרנות, מהשווי הנקי של נכסי האגד, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור מהשווי הנקי של נכסי האגד
01.01.2026 - 31.03.2026	99.91%
2025	99.84%

2. שיעור החשיפה בקרן לנכסים הבאים, כולם או חלקם (אג"ח ממשלתיות; אג"ח המדורגות בדירוג (BBB-) ומעלה (כהגדרתן לעיל); אג"ח מדורגות שבמועד בו נוצרה לראשונה חשיפה אליהן בקרן ו/או במועד מאוחר יותר עמדו במגבלת הדירוג, ולאחר מכן ירד או הופסק דירוגן באופן שאינן עומדות עוד במגבלת הדירוג, ולא חלפו 3 חודשים מהמועד בו חדלו לעמוד במגבלת הדירוג; מזומנים; פיקדונות) בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01.01.2026 - 31.03.2026	62.37%
2025	63.76%

[1] שיעורי ההחזקה הממוצעים הם לפי נתוני ההחזקה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

[2] התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד האגד לשווי הנקי הממוצע של נכסי האגד; ככל שהמספר הנתון גבוה יותר, כך תחלופת הנכסים באגד גדולה יותר.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	2025	2025	2024	2024	2023	2023
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	0.9%	6.15	13.16%	4.83	12.63%	3.82	9.05%	4.81
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס משוקלל: [3], [4], [5]	2.23%	6.21	16.95%	4.89	10.3%	4.44	3.51%	6.18
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[6]:								
מדד ת"א-125	9.64%	20.39	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27
מדד תל גוב-מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	70%
מדד ת"א - 125	30%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] נכס ייחוס של קרן הוא 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 על שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הוא נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את שיעור השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה, והנתון על סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הוא נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה.

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים בנכס הייחוס המשוקלל בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה הנכס	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026 שיעור חשיפה בממוצע (חשיפה לסופי שבוע)	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026 תשואה	2025 שיעור חשיפה (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)	2025 תשואה	2024 שיעור חשיפה (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)	2024 תשואה	2023 שיעור חשיפה (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)	2023 תשואה
מדד All-Bond כללי	58.68%	-0.16%	58.85%	6.31%	59.05%	5.12%	56.05%	3.52%
מדד ת"א - 125	19%	9.64%	18.41%	50.96%	16.02%	29.38%	12.52%	3.44%
נכס ייחוס משוקלל	**77.68%**	**2.23%**	**77.26%**	**16.95%**	**75.07%**	**10.3%**	**68.57%**	**3.51%**

[5] פרטים נוספים על אודות המדדים, 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.

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

מ-01.04.2025 עד 31.03.2026	מ-01.04.2025 עד 31.03.2026
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/ בתשקיף הקרן הקודם -** נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים הבאים: **נכס ייחוס** / **משקל** מדד All-Bond כללי / 70% מדד ת"א - 125 / 30%
14.87%	23.27%

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שתשואת הקרן נמוכה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן נובעת מהסיבות הבאות:

1) חשיפה לאג"ח מסוימות הנקובות ו/או נסחרות בדולר ארה"ב, אשר אינן כלולות בנכס הייחוס האמור, ובפרט חשיפה לאג"ח המנפיק דה זראסאי והמנפיק פסיפיק, במשקל גדול משמעותית מהמדד, אשר תשואתן היתה נמוכה מהתשואה שהניב נכס הייחוס.

2) חשיפה לאג"ח מסוימות במח"מ קצר (כ- 4 שנים) מהמח"מ של נכס הייחוס (כ- 4.5 שנים), אשר תשואתן הייתה נמוכה מהתשואה שהניב נכס הייחוס.

3) הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (שכר הנאמן, ממוצע שיעורי שכר מנהל הקרן שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד וממוצע שיעורי שכר נאמן שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד כמפורט בדוח שנתי זה להלן) כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן אשר נלקחו בחשבון לצורך חישוב מחיר הפדיון של הקרן.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים החל מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	2025	2024	2023
שם הקרן	0	0	1	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	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
04.04.2024	קסם אקטיב (2B) תיק עד 30% מניות - אגד ישראלי	קסם אקטיב (2B) אגד ישראלי עד 30% מניות

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026 [2]	2025
שכר הנאמן	0.004%	0.015%
עלויות נוספות:		
עמלות	0%	0%
הוצאות מס [3]	0%	0%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.13%	0.65%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [4]	0.13%	0.65%
סה"כ	**0.134%**	**0.665%**

סוג ההוצאה	2024	2023
שכר הנאמן	0.015%	0.015%
עלויות נוספות:		
עמלות	0%	0%
הוצאות מס [3]	0%	0%
ממוצע שיעורי שכר מנהל הקרן שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד	0.608%	0.684%
ממוצע שיעורי שכר נאמן שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד	0.033%	0.034%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [4]	0.641%	0.718%
סה"כ	**0.656%**	**0.733%**

[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 אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת הדוח, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר הנאמן – 0.015%

עלויות נוספות:

עמלות – 0%

הוצאות מס – 0%

עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה – 0.53%

סה"כ עלויות נוספות בקרן [4] - 0.53%

סך ההוצאות – 0.545%

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 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.

[4] מלבד עלות שכר מנהל ושכר נאמן.

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)	134.62	133.49	103.84 [1]	20.5
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	6.59	39.9	89.18	16.03
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	6.56	25.21	14.83	5.19
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	131.24	130.07	114.94	102.05
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.008%	0.02%	0.01%	0%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%	0%	0%	0%

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:
ביום 24.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 30.09.2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-102855).

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%**

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

[1] ביום 02.05.2024 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "קסם (2C) אגד ישראלי עד 30% מניות" (מס' קרן: 5133517), בעקבות המיזוג התווספו לקרן 60,344,487.48 יח' בשווי של 63,482,401 ₪.

[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.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם אקטיב (2B) אגד ישראלי עד 30% מניות"