מנהל הקרן:	הנאמן:
קסם קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 510474810
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	משדרות רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
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: 30 ביוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]
קסם אקטיב (4D)[3] תיק השקעות גמיש[4]
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5118146)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: גמישות.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
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[5].

שכר מנהל הקרן: 1.84% 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 חיובית לאורך זמן.

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 האמור (מספר אסמכתה: 2026-03-073658) (להלן: "**התשקיף**").

[3] פרופיל החשיפה: 4D
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.

[4] ביום 31.03.2026 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "אושן יצירה (4D) גמישה (מס' קרן: 5119995)".

[5] 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).

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) החשיפה לאגרות חוב לא תעלה, בערכה המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(2) החשיפה למניות לא תעלה, בערכה המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה, בערכה המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה, בערכה המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. [1], [2], [3]

(5) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[4]

(6) בכוונת מנהל הקרן, לפי שיקול דעתו, להתמקד מעת לעת באפיק השקעה אחד או יותר, כגון: אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בארץ, אגרות חוב ממשלתיות הנסחרות בארץ, אגרות חוב הנסחרות בחו"ל, מניות הנסחרות בארץ ומניות הנסחרות בחו"ל, אולם מנהל הקרן אינו מתחייב לעשות כן.

(7) 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 עשרה אחוזים 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).

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

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

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת ל:

א. מניות;

ב. מטבע חוץ;

ג. אגרות חוב קונצרניות;

ד. אגרות חוב שאינן בדירוג השקעה[1] ואג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל [2], [3].

בכוונת מנהל הקרן לבצע בעבור הקרן מעת לעת עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

חשיפת הקרן וביצוע העסקות כאמור בסעיף זה לעיל עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות 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 06.11.2021 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 07.11.2024.

[3] החל מיום 20.08.2026, בכל מקום בו מופיעים במדיניות ההשקעות של הקרן, לרבות בהערות השוליים הכלולות בה והמהוות חלק ממנה, המונחים "חברות נטולות זיקה לישראל" ו-"חברה נטולת זיקה לישראל" יוחלפו המונחים האמורים במונחים "תאגידים נטולי זיקה לישראל" ו"תאגיד נטול זיקה לישראל", בהתאמה. בהמשך לכך, הביטוי "חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן)", יוחלף בביטוי "תאגיד נטול זיקה לישראל (כהגדרתו להלן)".

בנוסף לכך, ומבלי לגרוע מהאמור, 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 וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

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.

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
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	איגרות חוב[3]
99.7% - 103.17%	101.95%	0.08% - 3.61%	0.73%	0% - 0%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	95.23%	אין		אין
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 מתוכן:	80.2%			
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	46.07%			
1.1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90	34.13%			

2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	איגרות חוב[3]
87.35% - 111.22%	99.38%	0.01% - 89.1%	4.04%	0% - 7.82%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	92.03%	אין		אין
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 [5] מתוכן:	78.65%			
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-90	40.97%			
1.1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-35	37.46%			

[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] לרבות חשיפה לקרנות סל על מדד ת"א-125.

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**	**2023**	**2023**
	תשואה	**סטיית תקן[1]**	**תשואה**	**סטיית תקן[1]**	**תשואה**	**סטיית תקן[1]**	**תשואה**	**סטיית תקן[1]**
מחירי הקרן	10.22%	21.83	46.3%	16.09	9.98%	12.94	12.91%	10.46
נכס/י הייחוס של הקרן:[2]								
מדד ת"א-125 [3]	9.48%	20.69	50.96%	16.89	-	-	-	-
מדד מניות כללי [4]	-	-	-	-	31.55%	13.63	-	-
מדד S&P 500 [5]	-	-	-	-	-	-	25.7%	13.05
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד מניות כללי [4]	-	-	-	-	-	-	4.17%	17.35
נתוני השוואה נוספים:[6]								
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.22
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-		-		0.65%		2.97%	

[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 הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א-125 בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	**שיעור החשיפה**
מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026	80.2% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	78.65% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד מניות כללי בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	**שיעור החשיפה**
2024	11.86% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	35.3% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד S&P 500 בשנת 2023 היה 30.83% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע).

[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 בשנת 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	1	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
21/03/2024	פסגות (4D) תיק השקעות גמיש	קסם אקטיב (4D) תיק השקעות גמיש

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

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
11/04/2024	1.77%	1.84%

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	2023
שכר מנהל הקרן	0.912%	1.84%	1.826%	1.77%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עלויות נוספות:				
עמלות [3]	*	*	0%	0%
הוצאות מס [4]	-0.022% [5], [6]	0.013% [7]	0.331% [8], [9]	0.022%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.002%	0.009%	0.053%	0.002%
הוצאה לצורך קבלת תגמולים בתובענה ייצוגית	0%	*	0.007%	0%
הוצאות לצורך קבלת החזר מס בגין ניירות ערך בחו"ל [10]	0.001%	0.001%	0.001%	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [11]	-0.019%	0.023%	0.392%	0.024%
סה"כ	**0.913%**	**1.903%**	**2.258%**	**1.834%**
פירוט העמלות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0%	0%	0%	0%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0%	0%	0%	0%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0%	0%	0%	0%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0%	0%	0%	0%
עסקאות אחרות – דמי שאילה	*	*	0%	0%

---

* 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 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 – 1.84%
שכר הנאמן – 0.04%
עלויות נוספות:
עמלות – * (מתוכן: דמי שאילה - *)
הוצאות מס – -0.044% [5]
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה – 0.003%
הוצאות לצורך קבלת החזר מס בגין ניירות ערך בחו"ל [8] – 0.002%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [9] – -0.039%
סך ההוצאות – 1.841%

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, 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 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. להלן הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים: בתקופה החל מ-01.01.2026 עד 30.06.2026: -91,389 ₪; 2025: 41,965.38 ₪; 2024: 1,118,324.93 ₪; 2023: 55,125.51 ₪.

[5] השיעור השלילי בהוצאות המס כמצוין לעיל התקבל על רקע קיזוז החזרי מס שנתקבל בקרן.

[6] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 82,021.21 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[7] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 29,035.13 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[8] נתון זה אינו מביא בחשבון קיזוז בסך 482,668.32 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בשנת 2024 בגין החזר מס ביחס לחלוקות משותפויות נפט וגז.

[9] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 29,806.69 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[10] הוצאות לצורך קבלת החזר מס בגין ניירות ערך בחו"ל.

[11] מלבד עלות שכר מנהל ושכר נאמן.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	407.11 [1]	372.90	335.6 [2]	249.35
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	50.24	19.37	138.19	10.17
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	56.72	106.66	83.57	42.7
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	383.71	348.14	237.96	216.36
התחלופה בנכסי הקרן[3]	0.38	1.86	1.7	0.44
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4] מתוכו:	0%	*	0.02%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[5]	0.21%	0.21%	1.01%	2.02%

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:

ביום 10.06.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשי"ע-2009, ליום 31.03.2026 (מספר אסמכתה: 2026-03-055209).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.03.2027 וזאת עד ליום 30.06.2027.

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.

---

* שיעור זניח.

[1] ביום 31.03.2026 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "אושן יצירה (4D) גמישה (מס' קרן: 5119995)", בעקבות המיזוג התווספו לקרן 6,514,731.17 יח' בשווי של 23,877,141.21 ₪.

[2] ביום 11.04.2024 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "קסם (4D) תיק השקעות גמיש" (מספר קרן: 5103643); בעקבות המיזוג התווספו לקרן 54,835,593.96 יח' בשווי של 123,933,926 ₪.

[3] 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.

[4] 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.

[5] 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.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – משנה למנכ"ל _____

"קסם אקטיב (4D) תיק השקעות גמיש"