מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: 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] גלוב
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5110879)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: לתושבי חוץ בלבד.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: חייבת.
הקרן היא קרן לתושבי חוץ בלבד.[4]
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ארה"ב.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה[5].

שכר מנהל הקרן: 2.19% 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) לתשואה הדולרית של מדד Russell 3000[6].

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: 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] "**קרן תושבי חוץ**"- כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס על הכנסות מסוימות של קרן נאמנות חייבת לתושבי חוץ), התשס"ג-2003.

[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).

[6] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) החשיפה למניות הנסחרות בחו"ל לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(2) החשיפה לנכסים שאינם מניות הנסחרות בחו"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.

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

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

(5) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ- (25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.[1], [2], [3]

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

(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).

---

[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, מקום בו מצוין הביטוי "חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן)", יוחלף הביטוי האמור 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.

נכס הייחוס של הקרן[1]**:** מדד Russell 3000.
מידע אודות מדד Russell 3000:
סימול (TICKER): RU30INTR INDEX
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) [2]
שם מפרסם המדד: חברת FTSE Russell
תיאור מילולי: מדד שווי שוק. המדד מורכב מכ- 3000 מניות הנסחרות בארה"ב בעלות שווי שוק גדול, בינוני וקטן ואשר שווי השוק שלהן מהווה כ-98% משווי השוק של כלל המניות הנסחרות בארה"ב.
סוג נכסים: מניות.
מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 30/06/2026: 2,998 מניות.
איזור גיאוגרפי: ארה"ב.
המטבע בו מחושב המדד: דולר של ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:
https://www.ftserussell.com/products/indices/russell-us

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:

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת למניות שהתנודתיות שלהן עלולה להיות גבוהה וזאת בין היתר מאחר שהונפקו על ידי חברות בעלות שווי שוק נמוך באופן יחסי.

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת למניות הנסחרות בשווקים מתעוררים.

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.

חשיפת הקרן כאמור 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] מדד מתואם באופן שהוא כולל את הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

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
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה
97.52% - 99.04%	98.26%	98.84%	96.15% - 99.57%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4]	נכסים עיקריים[4]	
1. חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל מתוכן:	98.26%	98.83%	דולר ארה"ב	אין	
1.1. חשיפה למניות הנסחרות בארה"ב מתוכן:	97.30%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד 3000 Russell [5]	41.94%				

2025	2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	מניות[2]	מטבע חוץ	מטבע חוץ	איגרות חוב[3]	איגרות חוב[3]
טווח חשיפה	ממוצע החשיפה	ממוצע החשיפה	טווח חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע החשיפה
93.35% - 99.78%	98.34%	99.75%	97.25% - 99.89%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[4]			נכסים עיקריים[4]	נכסים עיקריים[4]	
1. חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל מתוכן:	98.34%	96.46%	דולר ארה"ב	אין	
1.1. חשיפה למניות הנסחרות בארה"ב מתוכן:	91.65%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד 3000 Russell [5]	64.07%				

[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] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

		מ-01.01.2026 עד 30.06.2026		2025		2024		2023	
		תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	תשואה שקלית [2]	4.08%	13.01	7.06%	16.22	15.39%	11.47	24.29%	13.88
	תשואה דולרית	11.72%	17.53	22.52%	16.67	14.64%	11.06	21.26%	13.7
נכס/י הייחוס של הקרן:[3]									
מדד Russell 3000 [4], [5], [6]		10.88%	14.37	17.15%	18.91	23.3%	12.97	26.16%	13.55
מדדי השוואה רלוונטיים:									
דולר ארה"ב [2], [7], [8], [9]		-6.84%	10.26	-12.62%	10.47	0.65%	10.02	2.97%	11.09
נתוני השוואה נוספים:[10]									
מדד ת"א-125		9.48%	21.09	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27
מדד תל גוב-מק"מ		2.03%	0.25	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן		1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] התשואה השקלית של הקרן עבור התקופה החל מיום 01.01.2026 ועד ליום 30.06.2026, שנת 2025 ועבור שנת 2024 חושבה באופן שמסתמך על שער החליפין המפורסם ב-BFIX. ביחס לשנת 2023, התשואה השקלית של הקרן חושבה עפ"י השער היציג הרלוונטי שפרסם בנק ישראל. עבור כל התקופות שלעיל, נתון התשואה המוצג לעיל עבור דולר ארה"ב מחושב באופן שמסתמך על שער החליפין המפורסם ב-BFIX. על רקע זה, ביחס לשנת 2023, עשויים לחול הבדלים בין התשואה השקלית של הקרן לבין התשואה של דולר ארה"ב המוצגת לעיל הנובעים מהמקורות השונים מהם נשאב הנתון בדבר שער החליפין הרלוונטי.

[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 Russell 3000 בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 - 30.06.2026	41.94% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	64.07% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	65.23% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	64.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

[6] תשואה דולרית.

[7] שיעור החשיפה הממוצע של נכסי הקרן לדולר ארה"ב בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 - 30.06.2026	98.83% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	96.46% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	85.99% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	69.35% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[8] הנתונים מתייחסים לשער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת הפצת מידע בין-לאומית בלומברג מסוג BFIX, במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל.

[9] תשואה שקלית.

[10] 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-01.07.2025 עד 30.06.2026	**מ-01.07.2025 עד 30.06.2026**	**מ-01.07.2025 עד 30.06.2026**	**מ-01.07.2025 עד 30.06.2026**
שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם (בדולר ארה"ב) – מדד Russell 3000 [1]	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בתשקיף או בדוח הקרן הקודם (בשקלים) –** מדד Russell 3000 [1]	**התשואה הדולרית של הקרן**	**התשואה השקלית של הקרן**
22.81%	8.25%	22.85%	8.28%

[1] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" לעיל.

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	0	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) גלוב	קסם אקטיב (4D) גלוב

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	1.086%	2.19%	2.19%	2.19%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עלויות נוספות:				
עמלות [3]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	[5] 0.059%	0.265%	[6] 0.336%	[7] 0.17%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.02%	0.044%	0.028%	0.018%
הוצאות לצורך קבלת החזר מס ו/או הסדרת ניכוי מס, בגין ניירות ערך בחו"ל [8]	0%	0%	0%	0.002%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [9]	0.079%	0.309%	0.364%	0.19%
סה"כ	**1.185%**	**2.539%**	**2.594%**	**2.42%**

[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:

סוג ההוצאה	שיעור ההוצאה
שכר מנהל הקרן	2.19%
שכר הנאמן	0.04%
עלויות נוספות:	
עמלות [3]	0%
הוצאות מס[4]	0.12%
עלויות נוספות בגין דמי ניהול ונאמן שנגבו בקרן בגין קרנות ו/או קרנות חוץ המוחזקות בה	0.04%
הוצאות לצורך קבלת החזר מס ו/או הסדרת ניכוי מס, בגין ניירות ערך בחו"ל [7]	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [8]	0.16%
סה"כ	**2.39%**

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] לרבות הפרשה למיסים נדחים ליום המסחר האחרון בתקופה.

[5] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 267.56 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[6] נתון זה אינו מביא בחשבון קיזוז בסך 2,476.55 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בשנת 2024 בגין החזר מס ביחס לחלוקות משותפויות נפט וגז.

[7] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 755.7 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[8] לצורך קבלת החזר מס שנוכה ביתר בגין ניירות ערך בחו"ל.

[9] 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)	9	9.17	8.54	7.78
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0	0.03	0.04	0.01
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.50	*	0.49	1.47
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	1,512.23	1,353.53	1,104.73	963.64
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.01	0.68	0.41	0.31
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] מתוכו:	0%	0%	0%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%	0%	0%	0%
הפסד הון נצבר לצורכי מס ממימוש ניירות ערך ליום המסחר האחרון של התקופה (באלפי שקלים חדשים) [4]	0	0	0	0
הפסד הון נצבר לצורכי מס בצירוף ירידת ערך של נכסים שטרם מומשו ובניכוי עליית ערך של נכסים כאמור, ליום המסחר האחרון של התקופה (באלפי שקלים חדשים)[4]	0	0	0	0

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:

ביום 23.06.2026 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: 2026-03-058910).

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] 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 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.

[4] לרוב הפסד ההון ניתן לקיזוז כנגד רווחי הון אם יהיו בקרן. קיזוז כאמור עשוי להביא להקטנת חבות המס של הקרן בשל רווחי הון שיהיו בה.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – משנה למנכ"ל _____

"קסם אקטיב (4D) גלוב"