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 (4B)[3] ת"א Large & Mid Cap

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5122338)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap.

הקרן היא קרן 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 [4].

שכר מנהל הקרן: 1.24% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [4].

שכר הנאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואה של מדד ת"א-125 [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, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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: 4B

4– עד 120% 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 דמי ניהול 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] ר' תיאור נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) בסעיף זה:

"**מועדי הבדיקה**" – יום חישוב המחירים האחרון של הקרן בכל אחד מהחודשים מאי ונובמבר בכל שנה קלנדרית.

"**שווי שוק של חברה**" – הכמות הרשומה למסחר של המניות שהונפקו על ידי החברה, כשהיא מוכפלת בשוויה של מניה כאמור.

"**Large & Mid Cap**" – ממוצע שווי שוק שאינו נמוך מ- 350 מיליון ש"ח.

"**מניות ת"א Large & Mid Cap**" –

(א) מניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שהממוצע של שווי השוק של החברה שהנפיקה אותן, בתקופה של עשרת ימי המסחר שקדמו למועד הבדיקה האחרון, היה Large & Mid Cap.

(ב) מניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שבמועד הבדיקה האחרון לא מתקיים לגביהן התנאי האמור בס"ק (א) להגדרה זו לעיל, וזאת במשך תקופה שלא תעלה על 10 ימי חישוב מחירים בקרן לאחר מועד הבדיקה.

(ג) מניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, שבמועד הבדיקה האחרון לא התקיים לגביהן התנאי האמור בס"ק (א) להגדרה זו לעיל, שהממוצע של שווי השוק של החברה שהנפיקה אותן, בתקופה של עשרת ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד בו הקרן נחשפה אליהן, הוא Large & Mid Cap.

(2) החשיפה למניות ת"א Large & Mid Cap לא תפחת מ-75% 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) בכוונת מנהל הקרן, לפי שיקול דעתו, ליצור מעת לעת חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל אך מנהל הקרן אינו מתחייב לעשות כן.

(5) החשיפה לנכסים שאינם מניות ת"א Large & Mid Cap, למעט 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.

(6) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

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

(9) 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 לא יעלה 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).

---

[1] "**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. לעניין 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.

[2] 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.".

[3] "**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 כאמור לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

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

(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).

נכס הייחוס של הקרן[1]: מדד ת"א-125.
תיאור המדד: במדד נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.

נכון ליום 30.06.2026 המדד מורכב מ- 125 מניות.

<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 ליצור חשיפה למניות.
כמו כן, בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למטבע חוץ, אך הוא אינו מתחייב לפעול כאמור.
חשיפות כאמור עלולות 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.

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 חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
96.92% - 99.67%	98.28%	0.01% - 2.29%	0.59%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[4], [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הכלולות במדד ת"א All-Share מתוכן:	96.13%	אין		אין	
1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-125 [6] מתוכן:	82.54%				
1.1.1. מניות הכלולות במדד ת"א-35	54.05%				
1.1.2. מניות הכלולות במדד ת"א-90	28.49%				

2025	2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	**מניות[2]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**איגרות חוב[3]**	**איגרות חוב[3]**
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
96.58% - 100.7%	98.9%	0% - 0.16%	0.07%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[4], [5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הנכללות במדד ת"א All-Share מתוכן:	97.55%	אין		אין	
1.1. מניות הנכללות במדד ת"א-125 [6] מתוכן:	77.98%				
1.1.1. מניות הנכללות במדד ת"א-35	42.19%				
1.1.2. מניות הנכללות במדד ת"א-90	35.79%				

נתונים נוספים:

החשיפה למניות ת"א Large & Mid Cap (כהגדרתן לעיל) בתקופות הבאות, היתה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ – 01.01.2026 עד 30.06.2026	93.62%
2025	92.52%

[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.

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

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026 תשואה	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026 סטיית תקן[1]	2025 תשואה	2025 סטיית תקן[1]	2024 תשואה	2024 סטיית תקן[1]	2023 תשואה	2023 סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	11.17%	20.41	50.01%	15.82	29.58%	14.56	16.06%	15.88
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד ת"א-125 [3, 4]	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.15	3.44%	18.27
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.15	3.44%	18.27
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

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
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקודם** : מדד ת"א-125 [4]
39.79%	32.7%

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שתשואת הקרן גבוהה משיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן נובעת מחשיפה למניות מסוימות הכלולות בנכס הייחוס האמור במשקלות שונים מאלו הקבועים בו, ובפרט חשיפה למניות מסוימות הכלולות במדד ת"א 90, אשר תשואתן הייתה גבוהה מהתשואה שהניב נכס הייחוס האמור.

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] נכס ייחוס של קרן הוא מדד שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א-125 בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 - 30.06.2026	82.54% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	77.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	74.07% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	73.08% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

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

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים החל מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026	מספר השינויים בשנת 2025	מספר השינויים בשנת 2024	מספר השינויים בשנת 2023
שם הקרן	0	0	0	2
סיווג הקרן בפרסום	0	1	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	1	2
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
25.10.2023	קסם (4B) ת"א Large & Mid Cap	קסם אקטיב (4B) ת"א Large & Mid Cap
01.06.2023	פסגות (4B) ת"א Large & Mid Cap	קסם (4B) ת"א Large & Mid Cap

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
03.12.2025	הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ	הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
07.05.2024	1.26%	1.24%
25.10.2023	1.15%	1.26%
01.01.2023	0.89%	1.15%

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	0.615%	1.24%	1.247%	1.217%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות [3]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [4]	0.001% [5]	0.003%	-0.007% [6]	0.019% [7]
הוצאות לצורך קבלת החזר מס ו/או הסדרת ניכוי מס, בגין ניירות ערך בחו"ל	0%	0%	0.001% [8]	0%
הוצאות לצורך קבלת תגמולים מתובענה ייצוגית	0%	0%	0.006%	0%
סה"כ	**0.636%**	**1.283%**	**1.287%**	**1.276%**

[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 מנהל הקרן – 1.24%
שכר הנאמן – 0.04%
עמלות – 0%
הוצאות מס – 0.002%
סך ההוצאות – 1.282%

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 מחוייבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין נ"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 בארץ ובחו"ל שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

תקופה	סכום בש"ח
01.01.2026 - 30.06.2026	2,345.41
2025	4,589.03
2024	-11,352.34
2023	10,143

[5] נתון זה אינו מביא בחשבון קיזוז בסך 8,919.95 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בשנת 2026 בגין החזר מס ביחס לחלוקות משותפויות נפט וגז.

[6] נתון זה מביא בחשבון קיזוז בסך 11,984.45 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בגין החזר מס שהתקבל בה.

[7] נתון זה אינו מביא בחשבון קיזוז בסך 401,138.55 ₪ אשר נכלל בשערוך הקרן בשנת 2023 בגין החזר מס ביחס לחלוקות משותפויות נפט וגז.

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

נתונים שונים

	01.01.2026-מ-30.06.2026 עד	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	228.68	203.41	[1] 149.54	[2] 179.75
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	24.57	39.83	39.75	142.01
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	21.67	54.56	115.88	20
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	532.76	479.25	319.47	246.54
התחלופה בנכסי הקרן[3]	0.50	1.73	1.27	1.37
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4] מתוכו:	0%	0.01%	0%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[5]	0%	0%	0%	0%

פרטים נוספים:

דוחות כספיים:

ביום 04.02.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 30.11.2025 (מספר אסמכתה: 2026-03-012510).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 30.11.2026, וזאת עד ליום 28.02.2027.

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.

[1] ביום 07.05.2024 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "קסם (4A) ת"א 35 Index Plus" (מספר קרן: 5119755), בעקבות המיזוג התווספו לקרן 2,730,973.51 יח' בשווי של 7,170,444 ₪.

[2] ביום 25.10.2023 מוזגו לקרן יחידות קרן הנאמנות "קסם אקטיב (4B) מניות ישראל Large & Mid Cap" (מספר קרן: 5124219), בעקבות המיזוג התווספו לקרן 63,767,486.84 יח' בשווי של 133,325,061 ₪.

[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 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 – משנה למנכ"ל _____

"קסם אקטיב (4B) ת"א Large & Mid Cap"