מנהל הקרן:	הנאמן:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 בדצמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

"ילין לפידות מחקה (4D)[3] אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5136395)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופת מט"ח, Semiconductor;

הקרן הינה קרן מחקה

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור הוספה: ללא תוספת הוספה[5,6]

שכר מנהל הקרן[5]: 0.77% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:

שיעור ההחזר למנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 (להלן: "**מנהל כספי אחרים מוסדי**"): 0.67% (כך ששיעור שכר מנהל הקרן שישלם מנהל כספי אחרים מוסדי כאמור, הינו: 0.10%). לא יבוצע החזר שכר נאמן למנהל כספי אחרים מוסדי. התקופה המרבית בה יהיה המוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן הינה שנה מתום החודש בעבורו מבוקש ההחזר. מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר כאמור בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס המעקב כדלקמן:

אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI[7]	100%
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.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[8], כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**ההוראה**").

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025. 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. ניתן למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=2.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 14.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-099273) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[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] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[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 יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).

[6] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[7] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך הדוח.

[8] לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/mutualfund091024.pdf.

3. שיעור החשיפה של הקרן לסיכון אשראי של גוף המנוי עם קבוצת הסיכון האשראי השניה[1] לא יעלה על 10% משווי נכסי הקרן וחשיפת סיכון האשראי הכוללת של הקרן לגופים מקבוצת סיכון אשראי[1] שניה לא תעלה על 20% משווי נכסי הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב בעיקר באמצעות עסקאות החלף שאינן במימון על נכס המעקב. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול, ככל שיהיו רלוונטיים ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.
2. מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב נקובות בש"ח ו/או במט"ח ומק"מ ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין.
3. ניהול החשיפה למטבע חוץ בקרן וניהול יתרות מטבע החוץ והשקלים המוחזקים בקרן יתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בארץ ובחו"ל ו/או ביצוע עסקאות בחוזי אקדמה (FORWARD) ו/או ביצוע עסקאות SPOT ו/או ביצוע עסקאות SWAP-FX ו/או באמצעות החזקת ני"ע/פיקדונות המייצרים חשיפה מט"חית/שקלית.
4. מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן.

נכס המעקב של הקרן:

נכס המעקב הוא מדד או סחורה לפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI ("**המדד**")
סימול (TICKER): INDX6120
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ
תיאור מילולי:
המדד כולל מניות של חברות גלובליות הפועלות בתחומי השבבים על פי סיווג המבוסס על מערכת בינה מלאכותית (AI).
מערכת הבינה המלאכותית הייעודית כאמור, פותחה ע"י חברת הבינה המלאכותית AI21[3] ומבוססת על טכנולוגיה של ניתוח שפה טבעית (NLP) באמצעות אלגוריתם ממוחשב ומתוחכם, במטרה לאתר ולסווג מניות של חברות בהתאם לפעילויות עסקיות שהוגדרו על ידי עורך המדד, בכדי לענות על השאלה: "מהו תחום הפעילות של החברה?".
לצורך כך, עורך המדד מזין למערכת דאטה בצורת טקסט על כל חברה, המערכת מבצעת ניתוח שפה טבעית בהתאם למודל הייעודי שפותח, ומותירה את החברות אשר המונח "שבבים" ניתן כמענה לשאלה שלעיל.
לאחר קבלת התוצאות, גורם אנושי מטעם עורך המדד (אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ) מבצע תהליך בחינה נוסף לכל החברות שהתקבלו לגביהן תוצאת "שבבים", זאת כדי לוודא שפעילותן של חברות כאמור עומדות בתנאי הסף שנקבעו במתודולוגיה לצורך היכללות במדד.
יובהר כי חברה שלא סווגה בתחום הפעילות של המדד ("שבבים") על ידי מערכת הבינה המלאכותית, לא תיכלל במדד.
מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 31.12.2025 הינו 60.

במדד נכללות מניות שמתקיימים לגביהן במועד הקובע לעדכון המדד, בין היתר, תנאים אלו במצטבר:

1) הן מניות רגילות או תעודת מניה אמריקאיות (ADR).
2) הן רשומות למסחר באחת מהבורסות במדינות הבאות: ארה"ב, גרמניה, צרפת, הולנד, בלגיה, איטליה, ספרד, פורטוגל, יוון, אירלנד, אוסטריה, לוקסמבורג, פינלנד.
3) הן נקובות בדולר ארה"ב, אירו.
4) הן בעלות שווי שוק ציבור שלא יפחת מ-100 מיליון דולר ארה"ב במועד הקובע.

[1] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופיקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[2] מדד השקעה המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

[3] חברה המתמחה בפיתוח טכנולוגיות בינה מלאכותית שהוקמה על ידי יואב שוהם פרופ' למדעי המחשב מסטנפורד, אורי גושן ומייסד מובילאיי פרופ' אמנון שעשוע ומפתחת מודלים מקיפים לניתוח שפה טבעית (NLP).

5) הן מאופיינות בתמורה כספית יומית ממוצעת במהלך 90 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע שלא תפחת מ-250 אלף דולר ארה"ב.
6) במדד יכללו לפחות 20 מנפיקים ולא יותר מ-60 מנפיקים, בהתאם להגדרת ועדת מדדים של עורך המדד. סינון ניירות הערך במועד הקובע יבוצע לפי דירוג שווי שוק ממוצע של כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד ובלבד שלכל הפחות 60% מכמות ניירות הערך במדד הן מניות שעיקר פעילותן בתחומים המפורטים לעיל.
7) הן הונפקו על ידי חברות אשר סווגו על ידי טכנולוגיית AI כבעלות פעילות בתחומים הבאים:
   - יצרני שבבים – חברות המתמחות בייצור רכיבים אלקטרוניים בעלי תכונות של הולכה למחצה.
   - ציוד לתחום שבבים – חברות המתמחות בפיתוח וייצור של ציוד המשמש ליצירת מוליכים למחצה.
8) הן מוגדרת על ידי עורך המדד כבעלות פעילות בתחומים שפורטו לעיל באמצעות עמידה בסף מינימלי של אחד מהפרמטרים הבאים:
   א. לכל הפחות 40% הכנסות מצרפיות מתחומי הפעילות.
   ב. לכל הפחות 25% רווחיות גלומה מתחומי הפעילות.
   ג. לכל הפחות 5% נתח שוק בתחומי הפעילות.
   ד. לכל הפחות 3% השקעות מו"פ בתחומי הפעילות ביחס להכנסות החברה.
   ה. מיזוגים ורכישות בתחומי הפעילות מעל 10% משווי החברה בעת הרכישה/מיזוג ו/או רכישה/מיזוג בהיקף של 50 מיליון דולר ומעלה.
9) משקלן של המניות שעיקר פעילותן בתחומים המפורטים לעיל לא יפחת במועד הקובע מ- 75% משווי נכסי הקרן. לעניין זה, המועד הקובע הינו מועד עדכון הרכב המדד כמפורט מטה.
"עיקר הפעילות": לכל הפחות 50% מההכנסות המצרפיות של החברה תהיינה מתחומי הפעילות המפורטים בסעיף 7 לעיל.

מועד עדכון הרכב המדד: שנתי, בתום המסחר של יום שישי השלישי בחודש דצמבר.
מועד עדכון משקולות: רבעוני, בתום המסחר של יום שישי השלישי בחודשים מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר.

סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: גלובלי
שיוך ענפי: שבבים
מטבע המדד: דולר ארה"ב
לינק אודות המדד: http://indx.co.il/global-equity/6120-index/
עקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק מתואם.
משקל המניה במדד מושפע מהמבחנים הבאים:
1. מגבלת משקל – קביעת מגבלת משקל מקסימלי ומינימלי ראשוני (טרם התחשבות במבחן הנוסף המפורט להלן) ואשר מאוזנת ונבחנת מחדש בכל מועד קובע בהתאם למתודולוגית המדד (ולא באופן שוטף), בהתאם למפורט במתודולוגיה.
2. ציון ESG - לעניין זה יילקח בחשבון ציון החברה בקטגוריית "Environment (סביבה)" בלבד – חברות בעלות ציון גבוה בקטגוריה יקבלו משקל עודף ולהפך, בהתאם למפורט במתודולוגיה (מבלי שיבחנו ציוני ESG של החברה בקטגוריות אחרות).

הרכב המדד: עשרת המניות עם המשקל הגבוה במדד, נכון ליום 31.12.2025:

שם הנייר	משקל במדד	סקטור
Micron Technology Inc	3.38%	Information Technology
NXP Semiconductors NV	3.34%	Information Technology
Lam Research Corp	3.32%	Information Technology
Infineon Technologies AG	3.22%	Information Technology
Synopsys Inc	3.21%	Information Technology
Applied Materials Inc	3.14%	Information Technology
Cadence Design Systems Inc	3.14%	Information Technology
KLA Corp	3.10%	Information Technology
Analog Devices Inc	3.07%	Information Technology
Texas Instruments Inc	3.06%	Information Technology

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:
1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות הדין החלות על קרנות מחקות, כאשר ניהול ההשקעות מתבצע באמצעות נכסים סחירים, ניהול השקעות של הקרן יתאפיין בדר"כ בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ או בחו"ל) או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר

ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

2. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- בשל העובדה שמנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות במהלך המסחר ולא רק בשלב הנעילה, ייתכן, כי המחיר בו תבוצענה העסקאות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו הנכסים בהתאם להוראות הדין ושעל פיו יחושבו מחירי הקרן.
3. חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה ו/או בהוראות דין אחרות לעניין זה.
4. התכסות חלקית- במקרים שבהם השווי הנקי של נכסי הקרן יהיה נמוך ו/או במקרים בהם נוצר בקרן עודף יצירות/פדיונות בהיקף נמוך, ייתכן ויתעורר קושי להתכסות אל מול נכס המעקב של הקרן, לרבות בשל גודל פקודה מינימלי לביצוע עסקה בנכסים שבאמצעותם בכוונת מנהל הקרן לייצר את החשיפה כאמור וכיוצ"ב.
5. הסתמכות על עורך המדד- במהלך ניהול ההשקעות של הקרן עלולים להיווצר למנהל הקרן קשיים/תקלות בשל העובדה שמנהל הקרן מסתמך על מידע ונתונים המועברים לו ע"י עורך המדד, בין היתר, לצורך התכסות ויצירת חשיפה במתאם מלא לנכס המעקב של הקרן.
6. פעילות במט"ח- פעילות ניהול ההשקעות של הקרן עשויה להיות מבוצעת באמצעות מט"ח. בשל כך ובמידה ויהיה צורך בביצוע רכישות או מכירות של מטבעות, לדוגמא בשל עודפי יצירות או פדיונות, הדבר עלול לגרום לכך שמנהל הקרן יבצע עסקאות קנייה או מכירה במטבע, אשר לא תבוצענה בדיוק לפי השער הרלוונטי לצורך שערוך הקרן/נכס המעקב של המטבעות הרלוונטיים.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

7. חשיפה למט"ח שאינם דולר ארה"ב– היות והמדד מחושב בדולר ארה"ב ומכיל מניות משווקים שונים שאינן נסחרות במטבע זה. קיימת השפעה של השינוי בשערי החליפין של מטבעות החוץ השונים ביחס לדולר ארה"ב על תשואת המדד. חשיפה למטבעות חוץ כאמור עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
8. ריכוזיות- נכס המעקב כולל ריכוז ניירות ערך בענף יחיד בכלל ובתחום השבבים בפרט, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת תרחיש בו ההשקעות מפוזרות על פני ענפים שונים.

סיכונים נוספים:

9. הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון- בהתאם להוראות הדין לעניין זה, כספי ההפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון, אינם מופקדים בחשבון הקרן (שהינו חשבון נאמנות) אלא מהווים התחייבות לזיכוי/חיוב החשבון בלבד.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכל נכון לתאריך הדוח. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צוינו לעיל.

גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

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

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.76%-100.36%	100.05%	99.93%-100.10%	99.99%	76.55%-105.17%	88.96%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
מניות הנכללות במדד אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI	100.05%	דולר ארה"ב	99.98%	ני"ע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ	66.59%

2024					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.91%-101.66%	100.08%	99.89%-104.16%	100.06%	72.76%-98.01%	88.71%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
מניות הנכללות במדד אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI	100.08%	דולר ארה"ב	99.74%	ני"ע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ	78.25%

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני חשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[2] מניות - לרבות סחורות (commodities) ואגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.

[3] אגרות חוב - למעט אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[4] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	88.96	1. גבוה (AA ומעלה)	88.96	1. עד שנתיים	88.96
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**88.96**		**88.96**		**88.96**
				מח"מ תיק אג"ח	0.29

2024					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	88.71	1. גבוה (AA ומעלה)	88.71	1. עד שנתיים	88.71
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**88.71**		**88.71**		**88.71**
				מח"מ תיק אג"ח	0.29

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצויין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגורית דירוג- פלוס ומינוס.

[3] מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025		2024		2023		מ-28.12.2022[1] עד 31.12.2022	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	15.72%	35.51	-0.22%	30.55	58.94%	26.78	1.83%	26.31
נכס/י המעקב של הקרן[3]:								
נכס מעקב (מדד אינדקס שבבים גלובלי– מבוסס AI, דולר ארה"ב)[5,4]	17.12%	37.20	1.03%	31.79	59.83%	27.21	1.85%	31.60
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[6]:								
מדד ת"א 125	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27	0.76%	2.94
מדד תל גוב- מק"מ	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35	0.01%	0.22
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		2.96%		0.28%	
דולר ארה"ב	-12.62%		0.65%		2.97%		0.18%	

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

2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בדוח הקודם -** נכס המעקב (מדד אינדקס שבבים גלובלי – מבוסס AI- 100%, דולר ארה"ב- 100%)
15.72%	17.12%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 27.12.2022).
[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.
[3] נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד אינדקס שבבים גלובלי – מבוסס AI היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	100.05% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.08% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
27.12.2022-31.12.2022	100.71% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן למטבע דולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	99.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.74% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	94.49% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
27.12.2022-31.12.2022	85.39% (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:			
	2025	**2024**	**2023**	**מ-27.12.2022[1] עד 31.12.2022**
שם הקרן	0	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	1	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
01.07.2023	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל– חשופת מט"ח, ענפים אחרים.	מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל– חשופת מט"ח, Semiconductor

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 27.12.2022.

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

סוג ההוצאה	2025	2024	2023	מ- 27.12.2022[2] עד 31.12.2022
שכר מנהל הקרן	0.77%	0.77%	0.77%	0.01%
שכר הנאמן	0.02%	0.02%	0.02%	0.0003%
עמלות והוצאות[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,4]	*	*	0.05%	0.00%
סה"כ	**0.79%**	**0.79%**	**0.84%**	**0.0103%**

*שיעור זניח.

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן, מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך הדוח, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[2] יחידות הקרן הוצעו לראשונה ביום 27.12.2022, להלן נתונים לשנת 2022 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.77%

שכר הנאמן- 0.02%

סך ההוצאות – 0.79%

[3] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמש כבנקאי הקרן, כסוכן ניירות הערך של הקרן וכאחד ממפיצי יחידותיה ונכסי הקרן מופקדים אצלו, על שם הנאמן.

[4] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. וכן כי בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, בשיעור של 25%.

[5] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן פירוט המס ששולם בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך כאמור במונחים כספיים (במונחי ₪): לשנת 2025: 39.19 ₪; לשנת 2024: 3,977.36 ₪ ולשנת 2023: 11,147.67 ₪.

נתונים שונים

	2025	**2024**	**2023**	**מ-27.12.2022[1] עד 31.12.2022**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	47.70	47.98	41.94	0.24
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	14.59	38.80	48.13	0.28
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	21.33	31.30	13.19	0.00
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	186.89	161.50	161.85	101.83
התחלופה בנכסי הקרן[2]	2.29	2.50	2.84	0.00
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	1.84%	17.64%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

פרטים אודות עורך, מחשב ומפרסם המדד על ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (ח.פ. 515300838) (להלן: "**אינדקס**"),שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בעריכה בחישוב ובפרסום של מדדים שונים בשוק ההון הישראלי, לרבות בנית ועריכת מתודולוגיה לחישובם ולעריכתם.

בהתאם להסכם האמור, ובין היתר:

1. אינדקס תעניק למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
   א. זכות שימוש במדד <u>אינדקס שבבים גלובלי - מבוסס AI</u> (להלן: "**המדד**"), וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.
   ב. חישוב המדד באופן רצוף, בכל יום בו יש מסחר בבורסה הרלוונטית, ותחזוקתו השוטפת ,וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של אינדקס.
   ג. הספקת מידע על שינוי בהרכב המדד, והסבר ו/או סקירה ו/או תיאור שיידרש באשר להרכב ולחישוב של המדד לצורך ניהול הקרן.
2. בהתאם ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההתקשרות בין הצדדים, אינדקס התחייבה כי לא תציע את המדד למנהלי קרנות אחרים כנכס מעקב בקרן.

שימוש במדד:

אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן היתר לעשות שימוש במדד כנכס ייחוס בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין בהיתר שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדדו/או בשימוש בו כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו לצרכיו של המשתמש או התאמתו למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו וכן אין בו משום המלצה לרכישת יחידות הקרן. לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בקרנות בשוק ההון בכלל או בקרן לעיל או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדד , עושה זאת על אחריותו בלבד. השם אינדקס הינו סימן מסחרי של אינדקס וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן במסגרת הרישיון. אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק בניהול ושיווק הקרן ובין השאר

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 27.12.2022.

[2] 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.

[3] מנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת - על 40% מהשווי האמור.

[4] 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.

בתמחור הקרן או בקביעת היקף ועיתוי הצעת יחידות הקרן או בהחלטה על פירוק הקרן ו/או שינוי מדיניות בקרן. אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד לעיל בפרט ללא קשר למנהל הקרן ו/או לקרן. כל עוד לא תחול מניעה שאינה בשליטתה של אינדקס היא תהא רשאית בכל עת להודיע על שינוי הרכב המדד, על שינוי שמו על הפסקת חישובו או הפסקת פרסומו, ובלבד שתודיע למנהל הקרן בכתב על השינוי המתוכנן 14 ימים מראש ותפרסם זאת באופן פומבי באתר האינטרנט שלה. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית, ליישום חובתה זו. אינדקס אינה אחראית כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי לבעלי היחידות בקרן או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד. מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לאינדקס תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן. פרטים נוספים אודות אינדקס והמדדים הנערכים, המחושבים והמפורסמים על ידה מובאים באתר אינדקס: indx.co.il
מובהר בזה, כי על פי הוראות הדין, העסקת אינדקס אינה גורעת מאחריות מנהל הקרן כלפי בעלי היחדות בקרן.

הפרשים בגין OTC:
בתנאי העסקה תעוגן זכותו של מנהל הקרן לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי כאשר אלה יגיעו (ולא יעלו) לסכום הקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות והנאמנים בדבר כללים לביצוע עסקאות בנגזרי OTC או סכום נמוך יותר:

1. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת סיכון האשראי הראשונה - סכום שלא יעלה על 100,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.
2. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת סיכון האשראי השנייה - סכום שלא יעלה על 50,000 דולר בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

דוחות כספיים:
ביום 28.10.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.07.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-080853).
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.07.2026 וזאת עד ליום 31.10.2026.

שיעור חשיפה לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שאצלם מופקדים מזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של מזומנים ופקדונות מסך נכסי הקרן אשר מופקד בבנק מקבוצת הסיכון
1	15.34%

שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של הסכומים הבאים מסך נכסי הקרן בגין פעילות מול גופים מכל קבוצת סיכון אשראי: סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים, שווי בטוחה בניירות ערך, שווי אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו
1	5.60%

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