מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ ח.פ 516685294**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	מרח' ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני sal@hermetic.co.il

תאריך הדוח: 31 דצמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

"תכלית TTF (4D)[3] Indxx Global Financial Exchanges And Data"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5138797)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בח"ל- חשופת מט"ח, Financial.

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 ההוספה: ללא תוספת הוספה[5,6]

שכר מנהל הקרן[6]: 0.60% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[6,7]: 0.00%.

שכר נאמן: 0.03% 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.

<u>החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:</u> ללא.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במחיר נכס המעקב, כדלקמן:

נכס מעקב	משקל
Indxx Global Financial Exchanges And Data[8]	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[9], 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 אודות 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. ניתן למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=3.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 01.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-047347) (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 אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[6] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן (דמי ניהול קבועים ו/או דמי ניהול משתנים) 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.

[7] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2027.

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

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

3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].

הדרך שבה הקרן תנוהל:
נכון למועד דוח זה, מנהל הקרן מייצר חשיפה לנכס המעקב באמצעות חוזי אקדמה (עסקאות פורוורד) וכן באמצעות עסקאות החלף שאינן במימון על נכס המעקב. במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות השקעה בנגזרים נסחרים ו/או שאינם נסחרים ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים לרבות מוצרי מדדים כגון ETF ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

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

נכס מעקב	משקל
Indxx Global Financial Exchanges And Data	100%
דולר ארה"ב	100%

שם המדד: Indxx Global Financial Exchanges And Data
סימול (TICKER): IGFEDIN
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[2]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: Indxx LLC , Stoxx Ltd.
תיאור מילולי: מדד Indxx Global Financial Exchanges And Data נועד לעקוב אחר הביצועים של חברות שירותים פיננסיים אשר עיקר עיסוקן הינו באספקת מידע פיננסי ו/או הפעלת בורסות מוסדרות עבור לקוחות בשוק הפיננסי.
בכדי להיכלל במדד על נייר הערך לעמוד בין היתר בתנאים הבאים:
1. תהיה רשומה למסחר באחת מהמדינות בשווקים המפותחים כפי שהגדיר עורך המדד Indxx.
2. מינימום שווי שוק של 500 מיליון דולר.
3. מסחר יומי ממוצע של 2 מיליון דולר ב- 6 חודשים האחרונים.
4. נסחרה לפחות ב90% מימי המסחר ב- 6 החודשים האחרונים.
5. מינימום שווי שוק צף של 10%.
6. מניות הנסחרות במחיר של 10,000 דולר ומעלה או פחות מ- 1 דולר לא יכללו במדד.

בכדי להיכלל במדד על המניה להיות מסווגת באחד מתתי הנושאים הבאים כפי שהוגדרו לפי Indxx:
Exchanges- חברות העוסקות בהפעלת בורסות מוסדרות עבור לקוחות בשוק הפיננסי.
Financial Data Providers- חברות העוסקות באספקת מידע פיננסי עבור לקוחות בשוק הפיננסי.
ישנה תקרת משקל למניה של 10% במדד.
נכון ליום 31.12.2025 נכללות במדד 21 מניות.
סוג נכסים: מניות ו- ADR[3].
אזור גיאוגרפי: גלובלי.
שיוך ענפי: פיננסים.
מטבע: דולר ארה"ב.
להלן לינק אודות המדד: https://www.indxx.com/index/indxx-global-financial-exchanges-and-data-index
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.

[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] ADR (American Depositary Receipt) - משמעותה תעודת פיקדון אשר מאפשרת לחברות שמניותיהן נסחרות מחוץ לארה"ב להיסחר בארה"ב.

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 31.12.2025 :

שם הנייר	שם המנפיק	משקל הנייר במדד	סקטור[1]
CME	CME Group	10.81%	Financial
SPGI	S&P Global	10.68 %	Consumer, Non-cyclical
MCO	Moody's Corporation	10.54 %	Consumer, Non-cyclical
ICE	Intercontinental Exchange	9.81 %	Financial
REL	RELX PLC	8.25 %	Consumer, Non-cyclical
388	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	7.12 %	Financial
COIN	Coinbase Global	6.54 %	Financial
LSEG	London Stock Exchange Group	5.91 %	Financial
NDAQ	Nasdaq	5.08 %	Financial
MSCI	MSCI	4.96 %	Technology

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. <u>קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-</u> בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן מחקה ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן 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. <u>שערוך נכסים שלא בהתאם למחירים בבורסה/בנכס המעקב -</u> יתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה או בשוק מוסדר לא ישקף את השווי הכלכלי של הנכס, ובמקרה שכזה וככל שבהתאם להנחיות הדין לעניין זה, ישערך מנהל הקרן את הנכס כאמור, אזי שמחיר הנכס לצורך שערוך הקרן וקביעת מחיריה יהיה שונה ממחיר הנכס בבורסה ו/או במדד הרלוונטי.
3. <u>בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים-</u> ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים לעיל ו/או במט"ח בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע (בד"כ המחיר האחרון שנקבע לנכס/BFIX מט"ח בבורסה/בשוק המוסדר הרלוונטי) אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. להלן דוגמאות אפשריות לחלק מהמקרים שעשויים להיות רלוונטיים :

3.1 ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשים יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה.

3.2 כאשר מנהל הקרן מבצע את הפעולות בשלב הנעילה, אך בשל היקפי המסחר בשלב הנעילה עצמו, לפי כללי הבורסה, מחיר הסגירה של הנכס יהיה שונה מהמחיר שנקבע בשלב הנעילה בו הם ישוערכו (למשל כאשר לצורך קביעת המחיר הבורסה תיקח בחשבון גם מחירים של עסקאות שבוצעו טרם שלב הנעילה בשל היקף מחזור נמוך בשלב הנעילה).

4. <u>שימוש במוצרי מדדים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב-</u> מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות בקרנות סל ו/או ב- ETF וכדומה אשר מחיריהן עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחירי נכס הבסיס. בנוסף, שיעורי השינוי היומי במחירי נכסים כאמור עלול שלא לשקף באופן מדוייק את שיעור השינוי היומי במחירי נכס הבסיס.
5. <u>התכסות חלקית-</u> במקרים מסוימים בהם שווי הקרן קטן ו/או כאשר נוצר בקרן עודף יצירות בשווי נמוך, עשויות להיות בעיות התכסות למנהל הקרן בשל שווי מינימלי של חוזה עתידי / עסקת החלף ו/או נגזר אחר על נכס המעקב אותו רצה מנהל הקרן לרכוש עבור הקרן, ומשכך תיווצר התכסות חלקית בלבד על נכס המעקב.
6. <u>ריבוי מטבעות ברכיבי נכס המעקב</u> - רכיבי נכס המעקב נקובים במטבעות שונים ועל כן מחיר נכס המעקב מושפע גם משערי החליפין בין מטבעות רכיבי נכס המעקב למטבע בו נקוב נכס המעקב.

גורמי סיכון נוספים:

1. <u>הפרשים הנובעים מעסקאות החלף שאינן במימון-</u> 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.
2. <u>חשיפה ענפית</u> – המדד נועד לעקוב אחר הביצועים של חברות שירותים פיננסיים באופן שקיימת חשיפה ניכרת לתחומי השוק הפיננסי כפי שמתואר בתיאור המדד לעיל.
3. <u>ריכוזיות</u> - ריכוזיות החשיפה המנייתית לענף יחיד ככלל, והחשיפה לענף "חברות שירותים פיננסים" בפרט, עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא הייתה נוצרת חשיפה כאמור

[1] המידע ביחס לסקטור הינו כפי שפורסם במערכת Bloomberg.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכל נכון לתאריך דוח זה. 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 צויינו 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
94.96%- 100.95%	99.65%	99.81% -100.11%	99.96%	59.61%-90.01%	77.56%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נייע הנכללים במדד Indxx Global Financial Exchanges And Data	99.65%	דולר ארה"ב	99.96%	1. נייע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ	66.43%

מ- 25.06.2024[5] עד 31.12.2024					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
97.15%- 100.90%	99.47%	99.71% -100.08%	99.90%	19.43%-82.11%	66.15%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נייע הנכללים במדד Indxx Global Financial Exchanges And Data	99.47%	דולר ארה"ב	99.90%	1. נייע הנכללים במדד תל גוב-מק"מ, מתוכם:	43.66%
				1.1 מ.ק.מ 125	20.61%

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה 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. לצורך חישוב החשיפה לאג"ח לא נכללו אגרות חוב אשר במועד הרלוונטי היו בין יום האקס לפדיון ועד למועד התשלום בגין הפדיון בפועל.

[4] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם הייתה בשיעור 20% ומעלה ו/או כפי שנדרש בהתאם להנחיות הדין לעניין זה.

[5] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024.

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	77.56	1. גבוה (AA ומעלה)	77.56	1. עד שנתיים	77.56
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	**77.56**		**77.56**		**77.56**
				מח״מ תיק האג״ח:	**0.49**

מ- 25.06.2024[4] עד 31.12.2024					
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	66.15	1. גבוה (AA ומעלה)	66.15	1. עד שנתיים	66.15
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	**66.15**		**66.15**		**66.15**
				מח״מ תיק האג״ח:	**0.38**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו בימי המסחר הרלוונטיים לחישובים כאמור. בנוסף לצורך חישוב החשיפה לאג״ח לא נכללו אג״ח אשר במועדים הרלוונטיים היו בין יום האקס לפדיון ועד למועד התשלום בגין הפדיון בפועל.

[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. יצוין, 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.

[4] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025		מ-26.06.2024[1] עד 31.12.2024	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	-9.54%	15.61	11.19%	14.32
נכס/י המעקב של הקרן[3]:				
נכס מעקב (מדד Indxx Global Financial Exchanges And Data -100%, דולר ארה"ב- 100%)[5,4]	-8.86%	18.29	11.85%	16.01
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים[6]:				
מדד ת"א 125	54.04%	16.85	23.43%	14.67
מדד תל גוב – מק"מ	4.27%	0.18	2.17%	0.18
מדד המחירים לצרכן	2.64%		1.21%	
דולר ארה"ב	-13.23%		-1.89%	

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 מעקב (מדד Indxx Global Financial Exchanges And Data -100%, דולר ארה"ב- 100%)
-9.54%	-8.86%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024).
[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 Indxx Global Financial Exchanges And Data היו כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	99.65% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
26.06.2024-31.12.2024	99.47% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

תקופה	שיעור חשיפה
2025	99.96% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
26.06.2024-31.12.2024	99.90% (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	**מ- 25.06.2024[1] עד 31.12.2024**
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	0	0

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024.

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

סוג ההוצאה	2025	מ-25.06.2024[2] עד 31.12.2024
שכר מנהל הקרן	0.60%	0.31%
שכר הנאמן	0.03%	0.02%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%
הוצאות מס[3,4]	0.16%	0.04%
סה"כ	**0.79%**	**0.37%**

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024, להלן נתונים לשנת 2024 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.60%

שכר הנאמן – 0.03%

<u>הוצאות מס- 0.08%</u>

סך ההוצאות – 0.71%.

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

[4] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או מניירות 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: 75,793.87 ₪ ולתקופה שמיום 25.06.2024-31.12.2024: 12,822.55 ₪.

נתונים שונים

	2025	**מ- 25.06.2024[1] עד 31.12.2024**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	56.73	39.05
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	48.20	40.59
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	24.82	4.32
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	100.58	111.19
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.08	0.30
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדד Indxx Global Financial Exchanges And Data</u>

"Indxx" הנן סימן שירות של Indxx, אשר הותר לשימוש למטרות מסוימות על ידי היועץ. הקרן אינה ממומנת, נתמכת, נמכרת או מקודמת על ידי Indxx. Indxx אינה נותנת כל מצג או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי הבעלים של הקרן או מי מהציבור בנוגע לכדאיות ההשקעה בניירות ערך באופן כללי, ובפרט בקרנות. ל-Indxx אין כל חובה להתחשב בצרכי היועץ או בעלי המניות בקרנות בבואה לקבוע, להרכיב או לחשב את מדדי הבסיס. Indxx אינה אחראית ואינה משתתפת בקביעת המועד, הכמות והמחיר בהם יונפקו מניות הקרן, או בקביעת או חישוב המשוואה על פיה יומרו מניות הקרן למזומן. ל- Indxx אין כל מחויבות או אחריות בנוגע לניהול הקרנות, שיווקן או המסחר בהן.

<u>הפרשים בגין OTC</u>

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. במקרה שהצד הנגדי לעסקה הוא גוף מקבוצת הסיכון האשראי הראשונה - סכום שלא יעלה על 100,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 21.04.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-028182).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.01.2026 וזאת עד ליום 30.04.2026.

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 25.06.2024.

[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.