מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ מספר ברשם החברות: 511944670 מרחוב הברזל 19א' רמת החייל, תל אביב 6971026 טלפון: 073-2331500; פקס: 073-2331690 דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	**הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ** [1] מספר ברשם החברות: 510474810 שדרות רוטשילד 38, תל-אביב 6688307 טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 בדצמבר 2025 [2]

דוח שנתי [3] [4]

אלטשולר שחם מחקה (4D) A.B US Top Tech Ex Top 5 [5]

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5140223)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

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

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה [6]**:** 3.

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ע.נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה [7].

שכר מנהל הקרן: 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [7].

שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן [8]**:** לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד A.B US Top Tech Ex Top 5, כפי שיפורסם מעת לעת על ידי חברת אלפא ביתא (אי.אס.איי) אינדקסים להשקעות (2007) בע"מ (להלן: "**אלפא ביתא**"), בהתחשב בשינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב אל מול ₪.

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] החל מיום 01.01.2026, כתובת הנאמן הינה שדרות רוטשילד 42, תל-אביב, 6688310.

[2] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31/12/2025, 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. ניתן למצוא מידע על מיקום הקרן ברצועת דמי הניהול המשתנים או מיקומה מחוץ לרצועת דמי הניהול המשתנים (מקום בו נקבעו בקרן דמי ניהול משתנים), שיעור טעות העקיבה בקרן והפרש העקיבה בה, באתר האינטרנט של מנהל הקרן/בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml.

[3] זהו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור הקרן. התקופה שמיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה ועד ליום עריכת הפרטים: 18/03/2025 - 31/12/2025.

[4] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 29/07/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-056264).

[5] פרופיל החשיפה של הקרן מייצג שיעורי חשיפה מרביים בערך מוחלט, כדלקמן:

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן
מניות	4 – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[6] 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.

[7] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן, דמי ניהול משתנים ו/או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו ביום 01/01/2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11/02/2016, אסמכתה: 2016-03-026944).

[8] פרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב שלה, מדד A.B US Top Tech Ex Top 5 כפי שיפורסם מעת לעת על ידי אלפא ביתא.
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם להוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה (להלן: "**הוראת ניהול השקעות בקרן מחקה**"), כפי שתפורסם או תעודכן על ידי רשות ניירות ערך מעת לעת והנחיות מחייבות מכוחה של ההוראה.
3. יתרת החשיפה בקרן תהיה לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
4. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל</u>:

אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות של קנייה ומכירה של מניות הנכללות בנכס המעקב בדרך כלל בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.

מנהל הקרן עשוי לבצע בקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.

בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה ישירה לניירות הערך הכלולים במדד.

מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה עקיפה לניירות הערך הכלולים במדד באמצעות פעילות בנגזרי OTC (עסקאות החלף שאינן במימון וחוזי אקדמה). מקום בו מנהל הקרן יפעל בקרן בנגזרי OTC, הוא יהיה זכאי לדרוש את סליקת ההפרשים שהקרן זכאית להם בהתאם לאמור להלן:

1. מקום בו הצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בהוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי (להלן: "**הוראת הקסטודי**") – כאשר ההפרשים האמורים עולים לכל היותר כדי סכום של 100,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

2. מקום בו הצד הנגדי לעסקה הוא בנק הנמנה עם קבוצת סיכון האשראי השנייה בהוראת הקסטודי או גוף פיננסי כשיר כאמור בהוראת הקסטודי – כאשר ההפרשים האמורים עולים לכל היותר כדי סכום של 50,000 דולר ארה"ב בגין כל העסקאות מול אותו צד נגדי.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן, בין השאר, ובכפוף להוראות הדין והרגולציה, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אג"ח נקובות בש"ח, מק"מ ואג"ח שהונפקו על ידי בנק ישראלי ו/או כל נכס שיתאפשר להחזיק בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

נכס המעקב של הקרן:

המדד	משקל המדד
מדד A.B US Top Tech Ex Top 5	100%
דולר ארה"ב	100%

נכס מעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

מדד A.B US Top Tech Ex Top 5 (להלן: "**המדד**").

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[9]

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אלפא ביתא (איי.אס.איי) אינדקסים להשקעות (2007) בע"מ.

תיאור מילולי של המדד ומטרתו: לצורך סעיף זה –

"**מניות טכנולוגיה**" – מניות המסווגות תחת סיווג סקטוריאלי "טכנולוגיה" בהתאם לסיווג FactSet RBICS (Revere Business Industry Classification System).

"**מניות Top Tech Ex Top 5** " – 25 מניות הטכנולוגיה בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בארה"ב שלאחר 5 מניות הטכנולוגיה בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בארה"ב הנסחרות בבורסות NYSE או NASDAQ, והכול במועד החיתוך (כהגדרתו להלן) (כלומר, החל ממניית הטכנולוגיה ה-6 ועד למניית הטכנולוגיה ה-30 (כולל) הנסחרות בבורסות NYSE או NASDAQ, והכול במועד חיתוך כאמור).

המדד מורכב ממניות Top Tech Ex Top 5 העומדות בתנאי הסף הבאים:

- חציון מחזור מסחר יומי מעל 1 מיליון דולר.
- ללא ני"ע משניים (Secondary Listing).
- שווי שוק גבוה מ-10 מיליארד דולר.
- המניות אינן של חברות מסוג SPAC (Special Purpose Acquisition Company).
- המניות אינן נמצאות בתהליך של הצעת רכש אשר עשוי להביא למחיקתן מהמסחר.
- המניות אינן מוגדרות כשותפויות ציבוריות ("Publicly Traded Partnerships").

[9] המדד הינו מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס המשולם בגינם.

למען הסדר, יובהר כי מקום בו תנאי השוק אינם מאפשרים לכלול במדד 25 מניות תחת התנאים המפורטים לעיל, יכלול המדד את מניות הטכנולוגיה בעלות שווי השוק הגבוה ביותר הבאות העומדות בתנאים האמורים, וזאת עד להשלמת מכסת 25 המניות כאמור במדד.
מספר ניירות ערך במדד: נכון ליום 31/12/2025, כלולות במדד 25 מניות.
מועד עדכון הרכב המדד: הרכב המדד יעודכן פעמיים בשנה: ב-15 לדצמבר וב- 15 ליוני, בכל שנה קלנדרית.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב.
שיוך ענפי: טכנולוגיה.
המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.alpha-beta.co.il/index/100009.
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: שיטת המשקולות השווים ("Equal Weight"). משקל כל מניה כאמור יהיה שווה נכון למועד שיחול חמישה ימי מסחר קודם ליום העדכון של המדד (להלן: "**מועד החיתוך**"). בשאר הימים עשוי משקל כל מניה כאמור להתעדכן לפי שינויי המחירים של המניות המרכיבות את המדד.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 31/12/2025:

שם הנכס	משקל הנכס בנכס המעקב	סקטור[10]
MICRON TECHNOLOGY INC	4.99%	technology
SALESFORCE INC	4.45%	technology
LAM RESEARCH CORP	4.35%	technology
ADOBE INC	4.31%	technology
S&P GLOBAL INC	4.22%	industrial
APPLOVIN CORP	4.19%	technology
META PLATFORMS INC	4.16%	COMMUNICATIONS SERVICES
ARISTA NETWORKS INC	4.14%	COMMUNICATIONS SERVICES
INTUIT	4.13%	technology
KLA CORP	4.10%	technology

בהתאם למפורט בטבלה שלעיל, המדד הינו מדד ריכוזי. לפירוט אודות הסיכונים הנובעים מריכוזיות כאמור ראו פרק "גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה".

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן</u>: בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, עיקר החשיפה בה תהיה לניירות ערך הכלולים בסקטור הטכנולוגיה. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>:
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה, אשר אורך זמן קצר ביותר ועלול לגרום לביצוע עסקאות במחירים שיתבררו לאחר מכן ככאלו שאינם תואמים בהכרח לשווי הכלכלי של הנכסים ו/או לאי ביצוע עסקאות. אופן ניהול ההשקעות כאמור עלול לגרום לתנודתיות גבוהה יותר במחירי הקרן ביחס לתנודתיות של מחירי קרן אשר השקעותיה אינן מנוהלות באופן האמור וכן לפערי עקיבה בקרן לעומת נכס המעקב. עם זאת, להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ניירות ערך בקרן, דבר אשר עלול להוות סיכון מקום בו, על אף תנאי עסקת ההשאלה, לא יוחזרו הניירות האמורים לקרן ו/או לא יוחזרו אליה במועד שנקבע ו/או לא תשולם תמורת ההשאלה/תמורת ההשאלה המלאה לקרן.

[10] בהתאם להגדרות עורך המדד/מערכות מידע חיצוניות בתרגום חופשי בעברית למונחים.

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 השתתפות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה); כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל 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.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

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

החל מ-18/03/2025 ועד ל-31/12/2025 [*]					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
- 100.75% 99.53%	100.07%	99.03% - 100.05%	99.99%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]	
מניות הכלולות במדד A.B US Top Tech Ex Top 5	100.07%	דולר ארה"ב	99.99%	אין	

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025.

(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 הייתה בשיעור של 20% ומעלה.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות[@]

	מיום 19/03/2025 ועד ליום 31/12/2025 [*]	
	תשואה	**סטיית תקן**[&]
מחירי הקרן	19.05%	28.96
נכס/י המעקב[1] של הקרן:[2] מדד: A.B US Top Tech Ex Top 5 (משקל: 100%) דולר ארה"ב (משקל: 100%)	19.86%	30.56
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.		
נתוני השוואה נוספים:[3]		
מדד ת"א – 125	42.86%	17.5
מדד תל גוב מק"מ	3.35%	0.19
השינוי במדד המחירים לצרכן	2.07%	
שער חליפין של דולר ארה"ב	-13.08%	

(@) נתוני החשיפה המובאים תחת טבלה זו מחושבים כאחוזים מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

(&) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

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

(2) שיעור החשיפה של הקרן למדד A.B US Top Tech Ex Top 5, מיום 18/03/2025 ועד ליום 31/12/2025, היה כדלקמן: 100.07%.

(3) נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

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

	מיום 19/03/2025(*) ועד ליום 31/12/2025
התשואה השקלית של הקרן	19.05%
שיעור השינוי במחירי נכס המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם – **A.B US Top Tech Ex Top 5**	19.86%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	**מספר השינויים החל מיום 18/03/2025 ועד ליום 31/12/2025**
שם הקרן	0
סיווג הקרן בפרסום	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0
שכר מנהל הקרן	1
שכר הנאמן	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025.

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
עד ליום 09/06/2025 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור של 0.8% מהשווי נקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 10/06/2025 שכר מנהל הקרן הינו בשיעור של 0.5% מהשווי האמור.

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

סוג ההוצאה	**מיום 18/03/2025 ועד ליום 31/12/2025** [*] [2]
שכר מנהל הקרן	0.428%
שכר הנאמן	0.024%
עמלות	0%
הוצאות מס [3]	0.148%
סה"כ	**0.6%**

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025.

(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, ומקום בו חלו שינויים בעמלות האמורות, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.

(2) הנתונים המוצגים עבור התקופה, משקפים שיעורים שנתיים, כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	0.542%
שכר הנאמן	0.03%
הוצאות מס	0.19%
סה"כ	0.762%

(3) 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%. עם זאת, בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן היא 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 מיום 18/03/2025 ועד ליום 31/12/2025 – 1,312.76 ₪.

נתונים שונים

	מיום 18/03/2025 ועד ליום 31/12/2025 (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1.13
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	1.53
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.52
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	119.05
התחלופה בנכסי הקרן [1]	0.97
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2] מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0.66% 0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18/03/2025.

(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; 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.

דוחות כספיים:
ביום 28/01/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/10/2025 (מספר אסמכתה: 2026-03-010471).

<u>החזקות מקורבים בקרן בשיעור העולה על 25% מיחידות הקרן</u> (^):
שיעור יחידות הקרן שהוחזקו בידי גורמים מקורבים נכון ליום 31/12/2025 היה: 68.22%.
מספר הגורמים המקורבים שהחזיקו ביחידות הקרן נכון למועד האמור היה: 3.

(^) שיעור יחידות הקרן שהוחזקו בידי גורמים מקורבים נכון ליום 19/03/2026 היה: 83.29%.
מספר הגורמים המקורבים שהחזיקו ביחידות הקרן נכון למועד האמור היה: 3.

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 בטוחה במזומן, שווי אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו**
ראשונה	2.37%

<u>פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות על פי התשקיף</u>:
להלן פרטים נוספים על אודות אלפא ביתא:
אלפא ביתא הנה חברה פרטית המשמשת כעורך מדדים ונשלטת על ידי קובי שמר.
אלפא ביתא עורכת, מחשבת ומתפעלת את המדד באופן שוטף, והיא הבעלים ובעלת הזכויות במדד.
כל זכויות הקניין הרוחני במדד ובשם המדד נתונות באופן בלעדי לאלפא ביתא, והשימוש שנעשה בו ע"י מנהל הקרן הינו ע"פ רישיון.
כאמור לעיל, אלפא ביתא העניקה למנהל הקרן רישיון שימוש בלעדי ובלתי מוגבל בזמן במדד, בכפוף לתמורה שתשולם מאמצעי מנהל הקרן כפי שנקבעה בהסכמים שנחתמו בין הצדדים.
במסגרת הרישיון נדרש מנהל הקרן לכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן:
א. אלפא ביתא בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה רישיון בלעדי למנהל הקרן לעשות שימוש במדד.
ב. אין ברישיון שניתן על ידי אלפא ביתא למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בהם כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתם לצרכיו של המשתמש או התאמתם

למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בהם משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בהם וכן אין בהם משום המלצה לרכישת יחידות הקרן.

ג. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדד, עושה זאת על אחריותו בלבד, ואלפא ביתא לא תישא באחריות בקשר עם שימוש כאמור.

ד. אלפא ביתא אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.

ה. אלפא ביתא אינה אחראית כלפי רוכשי יחידות הקרן המוצעות 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.

<u>מנהל הקרן</u>:

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ

רונן אורן, סמנכ"ל תפעול ובקרת השקעות _____