מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 516685294
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	רח' דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7532000; פקס: 03-7532030	טלפון: 03-5544553; פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

קסם KTF (4A)[3] ת"א-טכנולוגיה

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5130927)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים, טכנולוגיה.

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה[5].

שכר מנהל הקרן: 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[5]

דמי הניהול המשתנים: 0.15% לשנה, מהשווי הנקי של נכסי הקרן. להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף המתפרסם באתר ההפצה.[5]

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

החזר דמי ניהול ו/או שכר נאמן למנהל כספי אחרים מוסדי: ללא.

מנהל הקרן רשאי לשנות את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואה של מדד ת"א-טכנולוגיה[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, 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, בין היתר, מידע על הפרש העקיבה בקרן, בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=5.

[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] 4 – עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
A – עד 10% 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 ני"ע לעניין העלאת שכר מנהל בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.02.2016 (מספר אסמכתא: 2016-03-037312).

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

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי בנכס המעקב של הקרן.
2. מנהל הקרן יפעל בהתאם לקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת.
3. הקרן תבצע פעולות רק מול בנק בישראל או מחוץ לישראל, המנוי עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה. לעניין זה פעולות משמעותן הפקדת מזומנים, פקדונות, פעילות בנגזרים ו/או השאלת ניירות ערך חוץ.[1]
4. 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:

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים במדד וזאת בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה ולעיתים בשלב מסחר הפתיחה בבורסה.
ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול ניירות ערך הנסחרים בארץ או ביצוע עסקאות במכשירים עוקבי מדד, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן, אשר החזקתם כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או עמלות אחרות למנפיקיהם וכן בביצוע נגזרים על ניירות ערך הכלולים במדד.
בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בהתאם להוראה למנהל קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן ועסקאות מט"ח.

נכס המעקב של הקרן: מדד ת"א-טכנולוגיה.
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

סימול המדד: TA-TECH

אופן חישוב המדד: תשואה כוללת ברוטו (GTR), הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד ללא ניכוי מס במקור.

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

תיאור מילולי של המדד ומטרתו:
מדד ת"א-טכנולוגיה כולל את כל המניות הנכללות בענף הטכנולוגיה ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 30.06.2026, המדד כולל 84 ניירות ערך.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 30.06.2026:

שם הנכס	**משקל הנכס בנכס המעקב**	**סקטור**
טאואר	11.61%	מוליכים למחצה
אנלייט אנרגיה	11.07%	אנרגיה מתחדשת
נובה	9.85%	מוליכים למחצה
אורמת טכנו	9.61%	אנרגיה מתחדשת
אלביט מערכות	8.65%	ביטחוניות
נייס	8.38%	תוכנה ואינטרנט
נקסט ויז'ן	7.42%	ביטחוניות
קמטק	6.6%	מוליכים למחצה
דוראל אנרגיה	4.23%	אנרגיה מתחדשת
אנרג'יקס	3.75%	אנרגיה מתחדשת

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן הנוצרים, בין היתר, ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהולה.

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>

בקרן צפויה החזקה מהותית בניירות ערך הנכללים בנכס המעקב ושכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:

פערי שערוך בגין ניירות ערך

פערי שערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה שכן כאמור לעיל בכוונת מנהל הקרן להתכסות באמצעות רכישת ניירות הערך הכלולים במדד הכלול בנכס המעקב ולפיכך, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו ניירות הערך.

[1] כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר הסדרת נושא הקסטודיאן וחובת גילוי בדבר חשיפת קרן לגורמי סיכון אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן מופקדים אצלו מקבוצת סיכון האשראי בה היה מדורג לקבוצת סיכון אשראי נמוכה ממנה או חדל להיות מדורג בקבוצת סיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שבנספח להוראה האמורה, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד
פערי שערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, ככל שיהיו, לאור העובדה שמכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער בורסה שנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע שעלול להיות שונה מהשווי הכלכלי של המכשיר.

פערי שערוך בגין החזקה בנגזרים
בקרן צפויה החזקה בנגזרים שכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים:
א. החזקה בנגזרים כרוכה בעלויות ומנגד עשויות להיות בקרן יתרות מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב ואג"ח בגובה שווי העסקה. הפער שבין העלויות לבין הריבית שתתקבל בקרן בגין הנכסים המפורטים לעיל יכול להיות שיהיה חיובי או שלילי.
ב. פערי שערוך שנובעים מכך ששער הנעילה של נגזר סחיר נקבע בדרך כלל במועד מאוחר יותר מהמועד שבו נקבע שער הנעילה של נכס המעקב ולפיכך עלול להיות משוערך במחיר השונה משוויו ההוגן;
ג. התשואה הנגזרת מהשקעה בנגזר אינה זהה בהכרח לתשואה הנגזרת מהשקעה במישרין בניירות הערך המרכיבים את המדד, לאור העובדה שמחיר הנגזר מושפע בנוסף לשינויים בשערי המדד, גם משינויים בשערי ריבית, מדיבידנדים לא צפויים שיחלקו ניירות הערך הכלולים במדד, מפער זמנים בין מועדי המסחר, ומעלויות גלגול הנגזרים קרי, הפערים בין מחיר הפקיעה של הנגזר הקיים לבין מחיר הקניה של הנגזר העוקב אחריו.

ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל על מנת שהנכסים ו/או התחייבויות בקרן יירכשו ויימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

גודל פקודה מינימאלי
סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.

מידע על המדד
קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד.

סיכון אשראי
מנהל הקרן עשוי לבצע פעולות העלולות לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הצד הנגדי מולו או באמצעותו מבוצעת הפעולה ו/או העסקה כדלקמן:
א. עסקאות השאלת ניירות ערך.
ב. הפקדת מזומנים ופקדונות.

ני"ע הנסחרים במטבעות שונים
הקרן עשויה להיות מושפעת משיעורי השינוי בשערי החליפין של המטבע אל מול שיעור השינוי בשער מטבע חוץ, ככל ויוחזקו ני"ע או נגזרים על ני"ע הכלולים בנכס המעקב או בגין קבלת תקבולים, היוצרים חשיפה למטבע חוץ.

סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן
נכס המעקב כולל ניירות ערך של חברות מענף (סקטור) זהה, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין ענפים שונים.

חשיפות וביצוע עסקאות, כאמור לעיל, עשויים להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות ו/או מבוצעות עסקאות כאמור, ולהביא לפערי עקיבה.

גורמי סיכון ייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכול 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 ו/או בשל שינויים רגולטוריים. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צוינו לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים 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 סיכון ייחודיים 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]

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, 4]**	**איגרות חוב[3, 4]**
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.95% - 101.87%	100.14%	-1.82% - 0.36%	-0.06%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]	
מניות הנכללות במדד ת"א-טכנולוגיה [6]	100.01%	אין		אין	

2025	2025	2025	2025	2025	2025
מניות[2]	**מניות[2]**	**מטבע חוץ**	**מטבע חוץ**	**איגרות חוב[3, 4]**	**איגרות חוב[3, 4]**
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.93% - 101.86%	100.09%	-1.94% - 0.08%	-0.06%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]	
מניות הנכללות במדד ת"א-טכנולוגיה [6]	100.01%	אין		אין	

[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] בחישוב החשיפות לאג"ח המוצגות לעיל לא נכללה חשיפה לאג"ח שיצא לפדיון, ו/או לחלק אג"ח שיצא לפדיון, מיום ה-X ליום התשלום בפועל.

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

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

	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	22.59%	26.85	56.97%	18.52	11.87%	15.29	16.56%	16.79
נכס/י המעקב של הקרן[2]:								
מדד ת"א-טכנולוגיה [3,4]	22.76%	26.85	57.19%	18.52	12.2%	15.32	16.97%	16.82
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים:[5]								
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב 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 המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקודם :** מדד ת"א-טכנולוגיה [4]
62.58%	62.91%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026 - 30.06.2026	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.78% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	99.79% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] ר' תיאור המדד תחת הכותרת "נכס המעקב 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	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	1
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	0	0	1
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 בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, טכנולוגיה

שכר מנהל הקרן :
(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2023	0%	0.25%

שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים :
(מהשווי הנקי של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים טרם השינוי	שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים לאחר השינוי
01.01.2026	0%	0.15%

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	0.124%	0.25%	0.25%	0.25%
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול משתנים	0.029%	0%	0%	0%
שכר הנאמן	0.015%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס[3]	0.005%	0.014%	0.016%	0.009%
סה"כ	**0.173%**	**0.294%**	**0.296%**	**0.289%**

[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, (למעט שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים), 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 – 0.25%
שכר הנאמן – 0.03%
עמלות – 0%
הוצאות מס – 0.01%
סך ההוצאות – 0.29%

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] 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 מנ"ע בחו"ל שנפרעו בפועל מנכסי הקרן בהתאם לטבלה דלעיל, במונחים כספיים:

תקופה	סכום בש"ח
מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	7,570.54
2025	7,663.02
2024	7,562.07
2023	4,168.22

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)	191.90	75.41	43.58	46.51
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	124.08	23.02	7.74	7.3
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	23.28	16.83	15.69	22.5
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	261.39	213.23	135.84	121.43
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.2	0.4	0.3	0.58
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] מתוכו:	0.66%	0.12%	0.04%	0.01%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%	0%	0%	0%

פרטים נוספים:

השימוש במדד

למנהל הקרן ניתן רשיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רשיון והצהרה הכלולה ברשיון עורך המדד ראו סעיף 24 לתשקיף.

דוחות כספיים:

ביום 24.03.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31.12.2025 (מספר אסמכתה: 2026-03-026419).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 31.12.2026, וזאת עד ליום 31.03.2027.

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] 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 (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.01.2024, לעניין שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות באופציות שהן חלק מחוזה סינטטי או בנגזרים, שנכס הבסיס שלהם הוא נכס המעקב של הקרן) 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. למען הסדר, יובהר כי אופן חישוב מנוף האשראי השתנה במהלך התקופות המצוינות בטבלה שלעיל על רקע שינויים שחלו בהוראות הרגולציה בהקשר.

[3] מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.01.2024, לעניין שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות באופציות שהן חלק מחוזה סינטטי או בנגזרים, שנכס הבסיס שלהם הוא נכס המעקב של הקרן), לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר למעט מכירת ניירות ערך בחסר בעד קרנות מחקות בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן מעבר לסיכון הנובע מנכס הבסיס.

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – משנה למנכ"ל _____

"קסם KTF (4A) ת"א-טכנולוגיה"