מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	נאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511944670	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב הברזל 19א' רמת החייל, תל אביב 6971026	שדרות רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 073-2331500; פקס: 073-2331690	טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

30 ביוני 2026[1]

דוח שנתי [2] [3]

אלטשולר שחם מחקה (4A) [4] אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5140660)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

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

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה[5]**:** 3.

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

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה.[6]

שכר מנהל הקרן: 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן [6].

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

מטרת הקרן[7]: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל. אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

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 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.

2 זהו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור הקרן. התקופה שמיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה ועד ליום עריכת הפרטים: 17/07/2025 - 30/06/2026.

3 יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 29/07/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2026-03-071896).

4 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	A – עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

5 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.

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 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).

7 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 אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראלכפי שיפורסם מעת לעת על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
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 לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה ישירה לניירות הערך הכלולים במדד.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה עקיפה באמצעות פעילות בנגזרים לניירות הערך הכלולים במדד.
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 אחר שיתאפשר להחזיק בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

נכס המעקב של הקרן: מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל (להלן: "**המדד**").
נכס מעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
סימול (TICKER): 2155.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[8]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד כולל מניות של חברות פיננסים המתמחות בניהול השקעות ומסחר ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").
המונח "חברות ניהול השקעות ומסחר" מתייחס לפעילויות של חברות המתמחות בהפעלת זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי, מנהלי נכסים פיננסיים, בנקאות להשקעות ושירותי ברוקראז' ושירותים פיננסיים אחרים.
להלן תנאי הסף הנדרשים מניירות הערך במועד הקובע לעדכון הרכב המדד על מנת להיכלל בו במועד עדכון המדד וזאת בנוסף לעמידה בתנאי הסף הכללים שמפורטים במתודולוגיה של המדד:

- ניירות הערך הם מסוג מניות רגילות.
- ניירות הערך רשומים למסחר בבורסה.
- ניירות הערך נקובים בש"ח.
- מנפיקי ניירות הערך משויכים לישראל בהתאם לסיווג iNDEX-Geo.[9]
- מנפיקי ניירות הערך בעלי הכנסות בקבוצות ההתמחות הענפיות הבאות: מנהלי נכסים פיננסיים, זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי, שירותי ברוקראז', בהתאם לסיווג iNDEX-Tree.[10]
- התכ"מ של ניירות הערך במהלך 90 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע, כהגדרתו להלן, לא תפחת מ-10,000 ₪.

נכון ליום 30/06/2026, כלולות במדד 16 מניות.
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: ישראל.
שיוך ענפי: פיננסים.
המטבע בו מחושב המדד: ש"ח.
תדירות ומועדי עדכון הרכב המדד: שנתית - בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון של חודש אוגוסט בכל שנה.
תדירות ומועדי עדכון משקלות המדד: אחת לרבעון - ביום המסחר שיחול ביום חמישי הראשון של החודשים פברואר, מאי, אוגוסט, נובמבר.
המועד הקובע לעדכוני מדד יחול בתום המסחר 3 שבועות טרם מועד כניסת השינויים לתוקף (להלן: "**המועד הקובע**").
מסלול מהיר להוספת ניירות ערך: נייר ערך שנרשם למסחר אחרי המועד הקובע לעדכון הרכב המדד, עשוי להתווסף למדד בעדכון משקלות רבעוני במידה ושווי השוק הממוצע של נייר הערך במועד הקובע לעדכון המשקולות הרבעוני שווה או גבוה משווי השוק הממוצע של נייר ערך במיקום החציוני במדד על פי דירוג שווי שוק ממוצע במועד הקובע כאמור, ובלבד שבמועד הקובע כאמור חלפו 60 ימים ממועד הרישום של נייר הערך בבורסה ונייר הערך עומד בכל תנאי הסף של המדד במועד הקובע כאמור. בעת צירוף נייר ערך למדד במועד שאינו מועד עדכון הרכב מדד, לא יגרע מהמדד נייר ערך

---

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

[9] "סיווג iNDEX-Geo" - סיווג מגזרי פעילות שפותח ומנוהל על ידי אינדקס במטרה לייצר סטנדרט אחיד לכל המדדים שבם קיימים תנאי סף ענפיים. מתודולוגיית הסיווג מפורטת במסמך "iNDEX-Geo Classifications" (לפרטים נוספים, ר' בקישור הבא: https://indx.co.il/publication/).

[10] "סיווג iNDEX-Tree" - סיווג גיאוגרפי שפותח ומנוהל על ידי אינדקס במטרה לייצר סטנדרט אחיד לכל המדדים שבם קיימים תנאי סף גיאוגרפיים. מתודולוגיית הסיווג מפורטת במסמך "iNDEX-Tree Classifications" (לפרטים נוספים, ר' בקישור הבא: https://indx.co.il/publication/).

אחר עד למועד עדכון הרכב המדד הבא.

תקרות משקל:

תקרות משקל ענפית במועד הקבוע– משקלן המצרפי של כל המניות שעיקר פעילותן בתחומים המפורטים לעיל לא יפחת מ-75% ממשקל המדד.

תקרת משקל לנייר ערך במדד - 10%.

תקרת משקל בעל שליטה במדד - 15%.

עדכונים ייחודיים במדד: יטופלו בהתאם למפורט במסמך "iNDEX Calculations and Corporate Events Guide" של עורך המדד או לחלופין בהתאם להחלטה של ועדת המדדים של עורך המדד.

לפרטים נוספים ר' במתודולוגיה של המדד, בקישור הבא:

https://indx.co.il/publication/

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

https://indx.co.il/index/2155-index/

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: משקל כל מניה במדד נקבע לפי שווי השוק שלה.

סינון ניירות הערך במועד הקובע יבוצע לפי דירוג שווי שוק ממוצע של כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד, כאשר יגרעו ממנו עד 25% ממספר ניירות הערך במדד במועד הקובע בעלי דירוג שווי שוק ממוצע הנמוך ביותר מבין אלה שנכללו במדד במועד הקובע ומנגד, יתווספו למדד ניירות ערך ששווי השוק הממוצע שלהם לא יפחת משיעור של 105% משווי השוק הממוצע של נייר הערך בעל דירוג שווי שוק הממוצע הגבוה ביותר מבין ניירות הערך שנכללו במדד במועד הקובע אולם על פי דירוג שווי שוק ממוצע כאמור אינו צפוי להיכלל ברשימת ניירות הערך בעדכון הקרוב.

לעניין זה, "שווי שוק ממוצע" – שווי השוק של נייר ערך במועד הקובע לעדכון המדד, כאשר שער נייר הערך במועד הקובע מבוסס על ממוצע שערי נעילה ב-10 ימי המסחר שקמו למועד הקובע.

נכון למועד דוח שנתי זה, ועדת המדדים של עורך המדד הגדירה כי מספר מנפיקי ניירות הערך במועד הקובע לא יעלה על 40.

פרמטרים ייחודיים בעלי השפעה על קביעת משקלות: תיקנון פקטור מגבלת משקל של ניירות הערך במדד בהתאם לכך שהכנסותיהן המצרפיות בתחומי ההתמחות אשר מפורטים לעיל (כאמור לעיל, בהתאם לסיווג iNDEX-Tree תחומי ההתמחות הינם אחד מאלה: מנהלי נכסים פיננסיים או זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי או שירותי ברוקראז') אינו עולה על 25% - פקטור X0.5, ואינו עולה על 10% - פקטור X0.25.

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 ב- %	סקטור[11]
איביאי בית השק	13.65	שירותים פיננסים
אנליסט	11.13	שירותים פיננסים
מיטב דש השקעות	10.44	שירותים פיננסים
מור השקעות	10.13	שירותים פיננסים
אלטשולר פיננסים	9.13	שירותים פיננסים
אטראו שוקי הון	8.3	שירותים פיננסים
הבורסה לני"ע בת"א	8.05	שירותים פיננסים
מור גמל פנסיה	6.9	שירותים פיננסים
הפניקס	4.52	שירותים פיננסים
מגדל ביטוח	4.42	שירותים פיננסים

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן:

ריכוז השקעות:

בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, עיקר החשיפה בקרן בהתאם להרכב נכס המעקב שלה צפויה להיות לניירות ערך הכלולים בענף הפיננסים. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי היחידה והפדיון של הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן:

אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסות, 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

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

ההשאלה, לא יוחזרו הניירות האמורים לקרן ו/או לא יוחזרו אליה במועד שנקבע ו/או לא תשולם תמורת ההשאלה/תמורת ההשאלה המלאה לקרן.

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]

מ- 17/07/2025 עד 31/12/2025 [*]					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.99% - 100.72%	100.07%	0% - 0%	0%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]	
מניות הכלולות במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל	100.07%	אין.			

מ- 01/01/2026 עד 30/06/2026					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.96% - 100.37%	100.04%	0% - 0%	0%	0% - 0%	0%
נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]	
מניות הכלולות במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל	100.04%	אין.			

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 17/07/2025.

(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 01/01/2026 ועד ליום 30/06/2026		מיום 18/07/2025 ועד ליום 31/12/2025 [*]	
	תשואה	סטיית תקן[&]	תשואה	סטיית תקן[&]
מחירי הקרן	14.55%	31.83	32.97%	25.05
נכס/י המעקב[1] של הקרן: מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל[2]	14.87%	31.84	33.54%	25.04
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.				
נתוני השוואה נוספים:[3]				
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	18.64%	16.55
מדד תל גוב מק"מ	2.03%	0.24	1.95%	0.18
השינוי במדד המ חירים לצרכן	1.16%		0.48%	

(@) 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 17/07/2025. 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 מעקב של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו היתה ההשפעה הגדול ביותר על תשואתה של הקרן.

(2) שיעור החשיפה של הקרן למדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל, בתקופות הבאות, היה כלדקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-30/06/2026	100.04%
מיום 18/07/2025 ועד ליום 31/12/2025 [*]	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 18/07/2025 ועד ליום 30/06/2026 (^)
התשואה השקלית של הקרן	52.32%
שיעור השינוי במחירי נכס המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם – **אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל**	53.4%

(^) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 17/07/2025. 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 01/01/2026 ועד ליום 30/06/2026**	**מספר השינויים החל מיום 17/07/2025 ועד ליום 31/12/2025** (*)
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	1
שכר הנאמן	0	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 17/07/2025.

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
עד ליום 13/12/2025 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור 0.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 14/12/2025 שכר מנהל הקרן בשיעור 0.5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

סוג ההוצאה	מ- 01/01/2026 עד ל- 30/06/2026 [3]	מ- 17/07/2025 עד ל- 31/12/2025 [2(*)]
שכר מנהל הקרן	0.248%	0.322%
שכר הנאמן	0.015%	0.014%
עמלות	0%	0%
הוצאות מס [4]	0%	0%
סה"כ	**0.263%**	**0.336%**

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 17/07/2025.

(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.

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

שכר מנהל הקרן	0.79%
שכר הנאמן	0.03%
עמלות	0%
הוצאות מס	0%
סה"כ	**0.82%**

(3) 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 דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	0.5%
שכר הנאמן	0.03%
עמלות	0%
הוצאות מס	0%
סה"כ	**0.53%**

(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%. 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.

נתונים שונים

	מיום 01/01/2026 ועד ליום 30/06/2026	מיום 17/07/2025 ועד ליום 31/12/2025 (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	41.22	20.09
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	36.48	22.69
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	19.69	3.62
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	152.3	132.97
התחלופה בנכסי הקרן (1)	0.44	0.15
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (2) מתוכו:	0.75%	0.49%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (3)	0%	0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 17/07/2025.

(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:(^)

נכון לתאריך דוח שנתי זה, טרם פורסמו דוחות כספיים עבור הקרן.
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 30/04/2026, וזאת עד ליום 31/07/2026.

(^) ביום 27/07/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 30/04/2026 (מס' אסמכתה: 2026-03-070495).

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	0%

<u>רישיון מ-"אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (להלן: "עורך המדד") לשימוש במדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל (להלן: "המדד")</u>

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "**אינדקס**") הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן זכות לעשות שימוש במדד כנכס מעקב בקרן.
הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס.
אין במתן זכות השימוש שניתנה על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/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 מחקר ופיתוח מדדים בע"מ וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן בהתאם ובכפוף להוראות הסכם שנחתם בין אינדקס ומנהל הקרן.
אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק בניהול ושיווק הקרן ובין השאר בתמחור הקרן או בקביעת היקף ועיתוי הצעת יחידות הקרן או בהחלטה על פירוק הקרן.

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.
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.
מדד אינדקס חברות ניהול השקעות ומסחר בישראל הוא סימן מסחרי של אינדקס אשר ניתנה בו זכות שימוש למנהל הקרן לצורך שימוש בו כנכס מעקב בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס ואין במתן זכות השימוש במדד כדי להביע עמדה של אינדקס על כדאיות ההשקעה בקרן.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, למנהל הקרן תינתן בלעדיות בכל הקשור לשימוש במדד כתלות במשך הזמן שחלף מאז הוצעו יחידות הקרן לציבור לראשונה ו/או בשווי הנכסים המנוהלים בה, והכול כפי שהוסכם בהסכם בין הצדדים.

<u>חתומים בשם מנהל הקרן</u>

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ **<u>חתימות</u>**

רונן אורן, סמנכ"ל תפעול ובקרת השקעות _____