מנהל הקרן:	הנאמן:
קסם קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור - בריטמן נאמנויות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 510938608	מספר ברשם החברות: 511496960
מרח' מצדה 3, בני ברק 5126404	מרכז עזריאלי 1, קומה 45, תל-אביב 6701101
טלפון: 03-7532000 פקס: 03-7532030	טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: Kranot-p@xnes.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 30/06/2026[1]

דוח שנתי[2]

קסם ETF (4A)[3] אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה[4]

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1220151)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>

סוג הקרן: קרן סגורה, קרן סל

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Large & Mid Cap

קרן מוגבלת בני"ע חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

פידיון: יחידות הקרן ניתנות לפדיון. הוראות לפדיון יחידות הקרן ניתן להגיש באופן שוטף בכל אחד מימי המסחר והשעה היעודה הקבועים בקרן כפי שפורט בפרק 3 לתשקיף או בדיווחים המיידיים.

שיעור עמלת פדיון ויצירה: 0.2%

טווח ההפרשים שבין שווי היחידה למחירה בבורסה לתקופה 01/07/2025-30/06/2026:

טווח ההפרשים (בנקודות)	ההפרש הממוצע (בנקודות)
-340.24 - 342.24	-17.82

טווח ההפרשים (באחוזים)	ההפרש הממוצע (באחוזים)
-5.45% - 4.38%	-0.27%

[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 הפרש העקיבה, הרכב הנכסים, מרווח הציטוט בקרן ומחיר רציף אינדקטיבי, 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] זהו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור הקרן. התקופה מיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה עד יום עריכת הפרטים היא: 18/06/2025-30/06/2026.

[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.

<u>שכר מנהל הקרן</u>
דמי ניהול קבועים: 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן**.
שיעור דמי הניהול המשתנים: 0.1%** לשנה, מהשווי הנקי של נכסי הקרן. להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף.

שכר הנאמן: 0.015% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:

מנהל כספי אחרים מוסדי זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול הקבועים ושכר הנאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.25% , שיעור ההחזר מתוך שיעור דמי הניהול הקבועים: 0.15%.

שיעור שכר הנאמן בקרן: 0.015%, שיעור ההחזר מתוך שיעור שכר הנאמן בקרן: 0.015%.

שכר המנהל למוסדי לעניין תקנה-
2(9א)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, הינו 0.1%.

מנהל כספי אחרים מוסדי שהוא צד קשור למנהל הקרן זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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 תשואה דומה (עודפת או פחותה) לשיעור השינוי במדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה[1].

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.

**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, את שיעור ההוספה או את דמי ניהול משתנים (להלן ביחד: "השכר") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.02.2016 אסמכתא 2016-03-037312.

[1] פרטים נוספים אודות המדד ר' 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, פיקדונות, פעילות בנגזרים, רכישת אג"ח בנק 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 השקעה בנגזרים על ניירות ערך הכלולים במדד.
בכוונת מנהל הקרן להשקיע את שאר נכסי הקרן בהתאם להוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה כפי שתעודכן מעת לעת.
מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן.

נכס המעקב של הקרן: אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
סימון המדד: 2102
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס(GTR) [2]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד עוקב אחר 100 החברות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בישראל עם רווחיות עקבית לאורך זמן, הנסחרות בבורסה בישראל, תוך מתן משקל אחיד לכל המניות הנכללות במדד. "רווחיות עקבית לאורך זמן" משמעה לעניין זה – חברות בעלות רווח נקי שנתי חיובי במהלך שנתיים מתוך 3 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון הרכב המדד, לחילופין ב-3 מתוך 5 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון הרכב המדד.

ניירות הערך יעמדו, בין היתר, בתנאי הסף שלהלן במועד הקובע לעדכון הרכב המדד בנוסף לעמידה בתנאי הסף הכלליים:
1. ניירות הערך הם מסוג מניות רגילות, מניות בכורה[3], יחידות השתתפות בשותפות מוגבלת או יחידות השתתפות בקרן ריט (REIT)[4].
2. ניירות הערך רשומים למסחר בבורסה לני"ע בישראל.
3. ניירות הערך נקובים בש"ח.
4. מנפיקי ניירות הערך הם בעלי זיקה לישראל[5] בהתאם לסיווג iNDEX-Geo.
5. מנפיקי ניירות הערך רשמו רווח נקי שנתי חיובי במהלך שנתיים מתוך 3 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון הרכב המדד או לחילופין, ב 3- מתוך 5 השנים שקדמו למועד הקובע לעדכון הרכב המדד.
6. שיעור החזקות הציבור של ניירות הערך במועד הקובע אינו פוחת מ- 20%.

---

[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.

[2] כולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד ללא ניכוי מס במקור.

[3] מניית בכורה - נייר ערך המעניק למחזיק בו זכות עדיפה להשתתפות בחלוקת רווחי החברה אולם אינו מקנה זכויות הצבעה באספה הכללית של בעלי המניות הרגילות.

[4] קרן REIT - קרן נאמנות ייעודית להשקעה במקרקעין.

[5] על פי קביעת ועדת המדדים בהתאם לעקרונות המפורטים מתודולוגית המדד, בפרק "עקרונות לקביעת זיקה גיאוגרפית"

7. תמורה כספית ממוצעת של ניירות הערך במהלך 90 ימי המסחר שקדמו למועד הקובע לא תפחת מ-50,000 ש״ח.
8. נכון למועד זה, מספר מנפיקי ניירות הערך במועד הקובע לא יעלה על 100.

<u>אופן בחירת המניות למדד</u>
1. סינון ניירות הערך במועד הקובע יבוצע לפי דירוג שווי שוק ממוצע של כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד.
2. במועד הקובע יגרעו מהמדד עד 25% ממספר ניירות הערך בעלי דירוג שווי שוק ממוצע הנמוך ביותר מבין אלה שנכללו במדד במועד הקובע.
3. מנגד, 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.

פרמטרים ייחודיים בעלי השפעה על קביעת משקולות: תיקנון פקטור מגבלת משקל של ניירות ערך במדד אשר מנפיקיהם רשמו רווח נקי שנתי שלילי במהלך השנה האחרונה, באופן שמשקלן המצרפי של כל ניירות הערך הנ״ל לא יעלה על 25% ממשקל המדד. באופן זה, יובטח כי המשקל המצרפי של מנפיקי ניירות הערך אשר רשמו רווח נקי שנתי חיובי במהלך השנה האחרונה לא יפחת מ-75% ממשקל המדד.

נכון ליום 30/06/2026 המדד מורכב מ -98 מניות.

סוג הנכסים: מניות רגילות, מניות בכורה[1], יחידות השתתפות בשותפות מוגבלת או יחידות השתתפות בקרן ריט (REIT)[2].
אזור גאוגרפי: ישראל .
שיוך ענפי: לא רלוונטי .
המטבע בו מחושב המדד: ש״ח .
מועד עדכון מדד: שנתי (בחודש אוגוסט).
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד: משקל אחיד, בכפוף למגבלת משקל בשיעור של 1.5% במועד הקובע.

לפרטים נוספים אודות המדד, ר׳ בקישור שלהלן: https://indx.co.il/index/2102-index/

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

שם הנכס	משקל הנכס בנכס המעקב	סקטור
נופר אנרג׳י	1.49%	תשתיות
אנרג׳יקס	1.48%	תשתיות
אי.בי.אי	1.33%	פיננסים
אלקטרה	1.31%	תעשיה
ישרס אחזקות	1.28%	נדל״ן
טאואר	1.24%	טכנולוגיה
שפיר הנדסה	1.23%	תעשיה
בית שמש	1.23%	תעשיה
שיכון ובינוי אנרגיה	1.22%	תשתיות
מגה אור	1.21%	נדל״ן

[1] מניית בכורה - נייר ערך המעניק למחזיק בו זכות עדיפה להשתתפות בחלוקת רווחי החברה אולם אינו מקנה זכויות הצבעה באספה הכללית של בעלי המניות הרגילות.
[2] קרן REIT - קרן נאמנות ייעודית להשקעה במקרקעין.

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>

<u>פערי שערוך בגין ניירות ערך</u>

פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה שכן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל שניירות הערך הנכללים במדד האמור ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה. על אף האמור לעיל, ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו ניירות הערך האמורים.

<u>פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד</u>

פערי שיערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, לאור העובדה שמכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער בורסה שנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע שעלול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי נעילה של המדד.

<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>

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. אך להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

<u>גודל פקודה מינימאלי</u>

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.

<u>מידע על המדד</u>

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

<u>סיכון אשראי</u>

מנהל הקרן עשוי לבצע פעולות העלולות לחשוף את הקרן לסיכון אשראי של הצד הנגדי מולו או באמצעותו מבוצעת הפעולה ו/או העסקה כדלקמן:

א. עסקות השאלת ניירות ערך.

ב. הפקדת מזומנים ופיקדונות.

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.

עבור כל יום בו מתקיים מסחר בקרן הסל, ייקבע מחירה של כל יחידה בהתאם לשווי הנקי של נכסיה. יובהר, כי במהלך המסחר בבורסה, נקבעים מחירי יחידות הקרן במהלך המסחר בבורסה ולא לפי השווי הנקי של נכסיה, שכן קרן סל היא קרן שיחידותיה נסחרות בבורסה (בשונה מקרן פתוחה). עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש, חיובי או שלילי, בין שווי היחידה ומחירה במהלך המסחר בבורסה כאמור, וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה. על אף שיפעל עושה השוק ביחידות הקרן, ייתכן כי יחידות הקרן ייסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות, או כי לא יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את מחיר הפדיון של הקרן או בכמות המבוקשת.

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. 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[2,1]

01/01/2026 - 30/06/2026

מניות A טווח חשיפה	מניות A ממוצע חשיפה	מטבע חוץ טווח חשיפה	מטבע חוץ ממוצע חשיפה	אגרות חוב B טווח חשיפה	אגרות חוב B ממוצע חשיפה
99.93% - 100.84%	100.07%	-0.8% - 0.12%	-0.07%	0% - 0%	0.00%
נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]
מדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה	100.00%	אין		אין	

18/06/2025 - 31/12/2025[3]

מניות A טווח חשיפה	מניות A ממוצע חשיפה	מטבע חוץ טווח חשיפה	מטבע חוץ ממוצע חשיפה	אגרות חוב B טווח חשיפה	אגרות חוב B ממוצע חשיפה
99.72% - 100.90%	100.04%	-0.9% - 0.02%	-0.07%	0% - 0%	0.00%
נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]	נכסים עיקריים [C]
מדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה	99.97%	אין		אין	

להלן הערות לגבי הטבלה מעלה:

[A] 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.

[B] איגרות חוב - למעט איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. בחישוב בחשיפות לאג"ח המוצגות לעיל לא נכללה חשיפה לאג"ח שיצא לפדיון ו/או לחלק אג"ח שיצא לפדיון, מיום ה- X ליום התשלום בפועל.

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

---

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. שיעור החשיפה המצוין לעיל עבור נכס המעקב חושב על בסיס הרכבו של המדד האמור ביום המסחר העוקב ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

[2] לצורך חישוב נתוני החשיפה שווי הקרן ליום מסחר כולל יצירות ופדיונות.

[3] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום ה-18/06/2025

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	01/01/2026 - 30/06/2026 תשואות	01/01/2026 - 30/06/2026 סטיית תקן M	[1] 19/06/2025 - 31/12/2025 תשואות	[1]19/06/2025 - 31/12/2025 סטיית תקן M
מחירי הקרן	1.48%	22.08	25.93%	20.33
נכס המעקב של הקרן [N] :				
מדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה [Y]	1.62%	22.08	26.10%	20.32
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים [O] :				
מדד ת"א-125	9.48%	20.69	28.98%	16.78
מדד תל גוב-מק"מ	2.03%	0.24	2.32%	0.18
מדד המחירים לצרכן	1.16%		0.78%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי במחירי נכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח 01/07/2025 - 30/06/2026

התשואה השקלית של הקרן	שיעור השינוי במחיר נכס המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקודם: מדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה
18.03%	18.34%

להלן הערות לגבי הטבלה מעלה:

[M] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.
[N] נכס המעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
[O] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.
[Y] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01/01/2026 - 30/06/2026	100.00%
19/06/2025 - 31/12/2025	99.97%

שיעור החשיפה המצוין לעיל עבור נכס המעקב חושב על בסיס הרכבו של המדד האמור ביום המסחר העוקב ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום ה-18/06/2025. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני השוואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים בתקופה - 01/01/2026 30/06/2026	מספר השינויים בתקופה - 18/06/2025 [1]31/12/2025
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	0	0

פירוט השינויים:

פירוט השינוי	תאריך השינוי	לפני השינוי	אחרי השינוי
-	-	-	-

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום ה-18/06/2025.

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

סוג ההוצאה	01/01/2026 - 30/06/2026[$]	18/06/2025 – 31/12/2025[3,2]
דמי ניהול קבועים	0.124%	0.134%
דמי ניהול משתנים	0.046%	0.092%
שכר הנאמן	0.007%	0.008%
עמלות	0.00%	0.00%
הוצאות מס[A]	0.001%	0.002%
סה"כ	**0.178%**	**0.236%**

להלן הערות לגבי הטבלה מעלה:

[A] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, 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 מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל/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:

תקופה	סכום בש"ח
01/01/2026 - 30/06/2026	842.90
[2]18/06/2025 - 31/12/2025	2,266.48

---

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

[$] להלן נתונים לשנת 2026 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ו/או על שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת הדוח, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026 כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

דמי ניהול קבועים – 0.25%
שכר הנאמן – 0.015%
עמלות – 0.00%
הוצאות מס – 0.001%
סך ההוצאות – 0.266%

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.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום ה-18/06/2025.

[3] להלן נתונים לשנת 2025 המבוטאים במונחים שנתיים:

דמי ניהול קבועים – 0.25%
שכר הנאמן – 0.015%
עמלות – 0.00%
הוצאות מס – 0.004%
סך ההוצאות – 0.269%

נתונים שונים

	01/01/2026 - 30/06/2026	18/06/2025 - *31/12/2025
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)**	111.40	125.89
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	5.52	110.63
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	23.00	0.57
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה#	7170.43	7065.72
התחלופה בנכסי הקרן R	0.20	0.17
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן S	0.14%	0.12%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן T	0.00%	0.00%

להלן הערות לגבי הטבלה מעלה:

* יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום ה-18/06/2025.

** כולל יצירות ו/או פידיונות.

Rהתחלופה 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.

Sמנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, לעניין שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.1.2024, 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.

Tמנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקנייה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, לעניין שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.1.2024, 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, ומכירות 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.

מחיר הפדיון הינו ללא ניכוי עמלת פדיון.

<u>פרטים נוספים:</u>

מגבלת שווי הזמנה

בהתאם לקבוע בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בעניין ניהול קרן מחקה קיימת מגבלת שווי הזמנה מירבית ומזערית ליצירה. לסך הערך הנקוב של יחידות הקרן הקבוע במגבלה האמורה, ראו דיווח ייעודי של מנהל הקרן באמצעות "דוח על שינוי מספר יחידות מזערי/מרבי לרכישה טופס ייעודי" (שמספרו ק79) כפי שיעודכן מעת לעת.

הסדרים עם עושה השוק

עושה השוק ביחידות הקרן הינו ק.ס.ם מכשירים פיננסיים מסחר בע"מ, חברה אחות של מנהל הקרן (להלן: "עושה השוק"). לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בתשקיף.

בתום כל יום מסחר בקרן, יפעל מנהל הקרן מול עושה השוק לפדיון או יצירה של יחידות הקרן בתמורה לתמהיל נכסים כפי שיפורט להלן:

התמורה בעסקאות יצירה

כנגד יצירת יחידות הקרן, יעביר עושה השוק לקרן תמורה בהתאם לאחת החלופות, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצויין בבקשה ליצירה, כדלקמן:

1. סכום במזומן השווה למחיר היחידות הנוצרות)ולמען הסר ספק ללא תוספת עמלת יצירה(, ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 15 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה.
2. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב ובלבד שהרכב נכסים אלו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות להרכב נכס המעקב וכן בכפוף לכך שלא יועבר נכס ששיעור החשיפה שהוא יוצר לנייר ערך משווי התמהיל המועבר גבוה ממשקל נייר הערך בנכס המעקב של קרן הסל. יתרת התמורה)ככל שקיימת(תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנוצרות לבין שווי ניירות הערך שהועברו למנהל הקרן בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן. בקשה כאמור בחלופה 2 זו, תוגש למנהל הקרן בתום המסחר ביחידות בבורסה.

התמורה בעסקאות פדיון

כנגד פדיון יחידות הקרן, תעביר הקרן לעושה השוק תמורה בהתאם לאחת החלופות כדלקמן, או שילוב ביניהן, לפי בחירת עושה השוק שתצויין בבקשה לפדיון:

1. סכום במזומן השווה למחיר הפדיון של היחידות (ולמען הסר ספק ללא הפחתת עמלת פדיון), ובלבד שבקשה כאמור תוגש למנהל הקרן 15 דקות לפחות לפני סיום המסחר בבורסה, או,
2. נכסי בסיס המרכיבים את נכס המעקב ובלבד שהרכב נכסים אלו הינו בשיעור התאמה של 95% לכל הפחות להרכב נכס המעקב. יתרת התמורה (ככל שקיימת) תועבר במזומן בסכום השווה להפרש שבין מחיר היחידות הנפדות לבין שווי נכסי הבסיס שהועברו לעושה השוק בהתאם לשיערוכם אצל מנהל הקרן.

יובהר כי מנהל הקרן רשאי לעדכן את תמהיל הנכסים בתמורה לעסקאות פדיון ויצירה, בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

בשל האיסור על שימוש במידע פנים ובכפוף לחובות האמון והזהירות החלים על מנהל הקרן, עושה השוק לא יקבל ממנהל הקרן, במישרין או בעקיפין, כל מידע על יחידות הקרן שאינו ידוע למחזיקי היחידות ושעשוי להקנות לו יתרון במסחר ביחידות הקרן.

השימוש במדד אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה:

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

דוחות כספיים:[1]

נכון למועד עריכת הדוח השנתי טרם פורסם דוח כספי לקרן.

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 לסליקתן)	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] ביום 26/08/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ליום 31/05/2026 (מספר אסמכתה: 2026-03-080248).

<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:

משה אלמוג- מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל- משנה למנכ"ל _____

"קסם ETF (4A) אינדקס ישראל 100 רווחיות משקל שווה" - קרן נאמנות