מנהל הקרן:
מגדל קרנות נאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511303661
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב 6713521
טלפון:03-5194030, 03-5190402
פקס: 03-5169820
דואר אלקטרוני: hagitc@msh.co.il

הנאמן:
מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 510422231
רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד *7129463*
טלפון: 03-5558877
פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני:yonatan.rothem@umtb.co.il

30 ביוני, 2026 [1] ∇
טו' בתמוז, תשפ"ו

דוח שנתי[2]

MTF* מחקה (4A)& S&P Israel 100 (ILS)

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5139365)

ריבוי קרנות

פרטים בענין הדמיון בין הקרן לבין הקרן MTF מחקה (4A) ת"א 125 (מס' בורסה: 5109889) בהתאם להוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות ונאמנים בדבר תנאים ובדיקות נדרשות לצורך אישור נכס מעקב והתקשרות עם עורך מדד חדש, ראו בתשקיף הקרן מיום 10.12.2024 (אסמכתא: 2024-03-623204).

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

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

הקרן היא קרן מחקה.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3◊

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות: 0% ממחיר היחידה.♠

שכר מנהל הקרן: ♠

דמי ניהול קבועים: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. ¥

---

[1] המידע המוצג בדוח שנתי זה נכון ליום 30.6.26, אלא אם כן צוין אחרת בדוח שנתי זה. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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.

∇ מידע אודות מיקום הקרן ברצועת דמי הניהול המשתנים או מחוץ לרצועה האמורה ככל שבקרן קיים מנגנון דמי ניהול משתנים, וכן אודות שיעור טעות העקיבה (Tracking Error) והפרש העקיבה (Tracking Difference) בקרן ב-12 החודשים האחרונים, מובא בקישור:
https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=6&inav=0705.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 27.1.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתא: 2026-03-010136) (להלן: **"התשקיף"**).

* MTF = Migdal Tracking Fund.

& 4 - שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
A- שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן המובאת להלן.

◊ מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. מפיץ רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קנית ומכירת יחידות הקרן.

♠ מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: **"השכר"**) בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ב-1 בינואר בכל שנה. פרטים בענין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 31.3.2016 (אסמכתא: 2016-03-021135).

¥ מנהל הקרן התחייב לא לגבות דמי ניהול קבועים בקרן, וזאת כל עוד לא יוחלט אחרת על ידו ולפחות עד ליום 31.12.2026 (כולל).

<u>דמי הניהול המשתנים בקרן (חיוביים או שליליים)</u>[⊗]**<u>:</u>** 0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>שכר הנאמן</u>: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>מטרת הקרן:</u>

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד S&P Israel 100 Index (ILS), שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן".

מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן</u> (ראו שינוי לאחר ה-30.6.26 בהערת שוליים * להלן)

(א) (1) ייעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד S&P Israel 100 Index (ILS), שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "המדד").

(2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.

(3) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.[&]

(5) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל.[Θ] *

(6) לא תהייה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[@]

(7) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) 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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>[♦]

(א) החשיפה למניות הנכללות במדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

(1) עסקאות במניות הנכללות במדד;

⊗ להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראו בפרק 22א לתשקיף העיקרי.

& **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** –אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.

Θ **"אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל"**- אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.
"חברה נטולת זיקה לישראל"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל.

* ביום 20.8.26 הוסר ממדיניות ההשקעות של הקרן ס"ק (א)(5) למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל ובמקומו נוסף סעיף זה:
לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של תאגידים נטולי זיקה לישראל.~
~ **"אג"ח של תאגידים נטולי זיקה לישראל"** - אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי תאגיד נטול זיקה לישראל (כהגדרתו להלן).
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.
בנוסף, בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף, ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, חדל תאגיד להיות בעל זיקה לישראל ובשל כך חרגו השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות שלה, לא יחשב המשך החזקת האג"ח של התאגיד בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות של הקרן למשך שלושה חודשים.
"תאגיד נטול זיקה לישראל" - כהגדרתו בהוראה למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם קרן (נוסח חדש - 2026).

@ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

♦ האמור בסעיף זה הינו על פי הערכת מנהל הקרן במועד עריכת מסמך זה, והוא עשוי להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעתו של מנהל הקרן, בהתחשב בשינויים בתנאי השוק ובהוראות הדין.

(2) עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים הנסחרים בישראל, שנכס הבסיס שלהם הינו מדד הכולל מניות הנכללות במדד;

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למניות הנכללות במדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות במניות הנכללות במדד.

(ג) עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**") בעבור הקרן היוצרות חשיפה למדד, יבוצעו בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נכס המעקב של הקרן: מדד S&P Israel 100 Index (ILS)

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

מידע אודות מדד S&P Israel 100 Index (ILS)

סימול (TICKER): SPISOHIT

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)**

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: S&P Dow Jones Indices LLC

תיאור מילולי: במדד נכללות 100 מניות שהונפקו על ידי החברות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר, אשר התאגדו בישראל ואשר רשומות למסחר בישראל.

בנוסף לאמור לעיל, כדי שמניה תיכלל במדד עליה לקיים במועד הקובע לעדכון המדד, בין היתר, את התנאים המצטברים הבאים:

- שווי שוק מינימלי של 100 מיליון ₪;
- מסחר יומי חציוני ב-3 החודשים האחרונים בשווי מינימלי של 50,000 ₪;
- הסטוריית מסחר של 3 חודשים לפחות;

סוג נכסים: מניות

מספר ניירות הערך במדד: 100

אזור גיאוגרפי: ישראל

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק. במועד הקובע לעדכון המדד: תקרת משקל למניה - 8%, תקרת משקל לסקטור (בהתאם ל- GICS - Global Industry Classification Standard) - 30%.

המטבע בו מחושב המדד: ש"ח

תדירות עדכון הרכב המדד: רבעונית (בחודשים: מרץ, יוני, ספטמבר, דצמבר)

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-israel-100-index/overview

להלן מובאת רשימת עשר המניות שמשקלן במדד הינו הגבוה ביותר, נכון ליום 30.6.26:

שם המניה	משקל המניה במדד	סקטור
Pharmaceutical Industries Teva	8.15%	Care Health
Ltd Tower Semiconductor	8.04%	Information Technology
BM Bank Leumi Le-Israel	7.90%	Financials
Bank Hapoalim BM Reg	7.20%	Financials
Elbit Systems Ltd	5.97%	Industrials
Nova Ltd	4.65%	Information Technology
Energy Ltd Enlight Renewable	3.54%	Utilities
Ltd The Phoenix Holdings	3.01%	Financials
0.1 Israel Discount Bank	2.90%	Financials
Ltd Mizrahi Tefahot Bank	2.47%	Financials

** מדד מתואם באופן שהוא כולל את הדיבידנדים ששולמו בגין המניות הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

יובהר בזה, כי האמור בסעיף זה להלן מתייחס לגורמי סיכון הרלוונטיים לביצוע עסקאות, ככל שמנהל הקרן יבצען בעבור הקרן, וכי אין באמור בסעיף זה להלן משום התחייבות לפעול כאמור בו.

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>

(א) **<u>ביצוע עסקאות בשלב מסחר הנעילה</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מבוצעות העסקאות בבורסה, היוצרות חשיפה למדד, בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

(ב) **<u>קושי בביצוע עסקאות</u>** - יתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות היוצרות חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עשוי במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.

(ג) **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u>** - על אף שמנהל הקרן פועל על מנת שהעסקאות בבורסה, היוצרות חשיפה למדד תתבצענה בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע שערוך נכסי הקרן.

(ד) **<u>חשיפה לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>**- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד בהתאם להוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.

(ה) **<u>מידע על המדד</u>** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

כל האמור בס"ק (א)-(ה) לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

<u>כללי:</u>

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, לתקופת התשקיף, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת תשקיף זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

MTF מחקה (4A) S&P Israel 100 (ILS) (מס' בורסה: 5139365)

פרק ב': 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
99.98%-100.09%	100.01%	0.00%-0.07%	0.01%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
מניות הנכללות במדד S&P Israel 100 Index (ILS) ♦	100.01%	אין		אין	

1.1.26-30.6.26					
מניות [2]		מטבע חוץ		אגרות חוב [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.98%-100.09%	100.02%	0.00%-0.06%	0.01%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
מניות הנכללות במדד S&P Israel 100 Index (ILS) ♦	100.02%	אין		אין	

1) טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה של הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע והם מוצגים באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן. הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("**פדיונות**").

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.

4) נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם הייתה בשיעור 20% ומעלה.

♦ מידע אודות המדד האמור מובא בסעיף "נכס המעקב של הקרן", המפורט בפרק א' לעיל.

MTF מחקה S&P Israel 100 (ILS) (4A) (מס' בורסה: 5139365)

פרק ג':
תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות

	1.1.26-30.6.26		2025		∇ 18.12.24-31.12.24	
	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&
מחירי הפדיון של הקרן	**11.33%**	**20.38%**	**48.90%**	**16.85%**	**1.03%**	**11.23%**
נכס המעקב של הקרן 1):						
מדד S&P Israel 100 Index (ILS) ♦	11.36%	20.28%	48.93%	16.84%	1.04%	11.29%
מדדי השוואה רלוונטיים: אין						
נתוני השוואה נוספים^ :						
מדד ת"א-125	9.48%	20.69%	50.96%	16.84%	0.69%	11.00%
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24%	4.25%	0.18%	0.18%	0.19%
שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		-0.28%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בדו"ח השנתי הקודם של הקרן:

נכס המעקב כפי שנקבע בדו"ח השנתי הקודם של הקרן: מדד ♦S&P Israel 100 Index (ILS) (להלן: "**נכס המעקב בדו"ח השנתי הקודם**")

התקופה:	התשואה השקלית של הקרן:	שיעור השינוי במחירי נכס המעקב בדוח השנתי הקודם (בש"ח):
1.7.25-30.6.26	36.24%	36.28%

∇ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 17.12.24. עם זאת בהתאם להוראת רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות (18.12.24).

& סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

2)

התקופה	נכס המעקב	ממוצע שיעור החשיפה של הקרן לנכס המעקב, מחושב ליום המסחר האחרון בכל שבוע (ב- % מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן) **
1.1.26-30.6.26	מדד S&P Israel 100 Index (ILS)	100.02%
2025	מדד S&P Israel 100 Index (ILS)	100.01%
∇ 18.12.24-31.12.24	מדד S&P Israel 100 Index (ILS)	99.98%

^ נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים אודות אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

** הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("**פדיונות**").

פרק ד': שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים 1.1.26-30.6.26	מספר השינויים 2025	מספר השינויים 17.12.24-31.12.24[▽]
שם הקרן	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול קבועים	0	0	0
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול משתנים	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0

[▽] תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 17.12.24.

MTF מחקה S&P Israel 100 (ILS) (4A) (מס' בורסה: 5139365)

פרק ה': הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]

סוג ההוצאה	**1.1.26-30.6.26@@**	**2025**	**17.12.24-31.12.24@@@▽**
שכר מנהל הקרן-דמי ניהול קבועים	0.00%	0.00%	0.00%
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול משתנים≈	0.00%	0.00%	0.00%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.001%
הוצאות נוספות			
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%	0.000001%	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס&♣	0.001%	0.003%	0.00%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	0.001%	0.003001%	0.00%
סה"כ הוצאות	**0.011%**	**0.033001%**	**0.001%**
פירוט העמלות וההוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:			
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: דמי שאילה	0.00%	0.000001%	0.00%

1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שמשולמות עמלות כאמור בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן. ככל שחלו שינויים בעמלות האמורות שפורטו בתשקיף, הרי שניתן לעיין בדו"חות שהוגשו לגבי השינויים האמורים, באתר ההפצה.

2) השווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל יום חישוב מחירים בתקופה אליה מתייחסת ההוצאה שנפרעה מנכסי הקרן, למעט לעניין שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים ושכר הנאמן אשר לגביהם השווי האמור מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל אחד מימות השנה ולמעט לענין שכר מנהל הקרן-דמי ניהול משתנים, אשר פרטים לענין זה ראו בהערת שולים ≈ להלן.

@@ שיעורי ההוצאות לשנת 2026 (למעט שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים), המתבססים על:

(1) לגבי שכר מנהל הקרן - דמי ניהול קבועים ושכר הנאמן: שיעורי השכר האמורים (להלן: **"שיעור השכר"**) שהוצאו בפועל בתקופה המפורטת בטבלה לעיל ושיעור השכר שצפוי להיפרע מנכסי הקרן ביתרת התקופה שעד לסוף השנה האמורה, בהנחה שלא יחול שינוי בשיעור השכר כפי שהוא ידוע במועד עריכת דוח שנתי זה;

(2) לגבי עמלות והוצאות והוצאות מס: שיעורי ההוצאות האמורות שהוצאו בפועל בתקופה המפורטת בטבלה לעיל, כשהם מחושבים על בסיס שנתי; הינם כדלקמן:

סוג ההוצאה	**שיעור ההוצאה**
שכר מנהל הקרן– דמי ניהול קבועים	0.00%
שכר הנאמן	0.03%
הוצאות נוספות	
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס& ♣	0.002%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	0.002%
סה"כ הוצאות	**0.032%**

@@@ בתקופה האמורה היו שיעורי ההוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (למעט שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים), כשהם מחושבים על בסיס שנתי, כדלקמן:

סוג ההוצאה	**שיעור ההוצאה**
שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים	0.00%
שכר הנאמן	0.03%
הוצאות נוספות	
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס& ♣	0.00%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	**0.00%**
סה"כ הוצאות	**0.03%**

▽ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 17.12.24.

≈ ככל שבטבלה זו נכלל נתון המתייחס לדמי ניהול משתנים - הנתון האמור הינו מאזן של סך דמי הניהול המשתנים (חיוביים ו/או שליליים) לתקופה הרלוונטית. ככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך שלילי משמעותו שהוא מהווה הכנסה לקרן, וככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך חיובי משמעותו שהוא מהווה הוצאה לקרן.

& קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה בשיעור שלא יעלה על 25%. (פרטים לגבי המשקיע היחיד האמור מובאים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן, אשר המידע הנכלל בה נכון למועד שצוין בתשקיף.)

♣ מובהר בזה, כי הקרן עשויה להיות מחויבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מ: ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, ניירות ערך דואליים הנסחרים בישראל וניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים הנסחרים בישראל בלבד, וזאת בנוסף למס שבעל יחידות בקרן ישלם במועד פדיון יחידות הקרן בגין הרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ככל שיהיה רווח כזה.

MTF מחקה (4A) S&P Israel 100 (ILS) (מס' בורסה: 5139365)

פרק ו': נתונים שונים

	1.1.26-30.6.26	2025	17.12.24-31.12.24▽
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	324.69	276.98	47.70
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	58.97	222.57	38.03
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	42.45	77.79	1.16
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה (באחוזים מהערך הנקוב של יחידה בקרן)	167.48	150.43	101.03
התחלופה בנכסי הקרן1)	0.12	0.36	0.003
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן 2) 3)	10.75%	10.00%	0.01%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן 4)3)	0.00%	0.00%	0.00%

▽ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 17.12.24.

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, בניכוי תמורות ממכירה באשראי, פקדונות ומזומנים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על 40% מהשווי האמור.

3) מנוף האשראי הממוצע של קרן ומנוף הפעילות בנגזרים הממוצע מחושבים על פי הנתונים ביום המסחר האחרון בכל שבוע בתקופה אליה מתייחסים נתונים אלו.

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.

פרק ז': פרטים נוספים

הרשאה מ- S&P Opco, LLC לשימוש בסימן המסחר ® S&P ובמדד S&P Israel 100 Index (ILS)

מנהל הקרן קיבל הרשאה מ- S&P Opco, LLC , חברה בת של S&P Dow Jones Indices LLC, לעשות שימוש בסימן המסחר ® S&P ובמדד S&P Israel 100 Index (ILS) (להלן: "**המדד**").

מנהל הקרן התחייב לכלול את ההצהרה שלהלן בתשקיפים אשר על פיהם יוצעו יחידות קרנות שנכס המעקב שלהן כולל מדדים של S&P Dow Jones Indices LLC (להלן: "**הקרנות**" ו- "**המדדים**", בהתאמה):

המדדים הינם מוצרים של S&P Dow Jones Indices LLC, או המסונפים אליה ("**SPDJI**") וניתנו ברישיון לשימוש על ידי מנהל הקרן. ®S&P, ®S&P 500, US 500, The 500, ®iBoxx, ®iTraxx ו- ®CDX הם סימני מסחר רשומים של S&P Global, Inc או של החברות המסונפות אליה ("**S&P**"). ®Dow Jones הוא סימן מסחר רשום של Dow Jones Trademark Holdings LLC ("**Dow Jones**"). סימני מסחר אלו ניתנו ברישיון לשימוש על ידי SPDJI וכן ניתנו ברישיון משנה לצרכים מסוימים למנהל הקרן. לא ניתן להשקיע ישירות במדדים.

הקרנות אינן ממומנות, מאושרות, נמכרות או מקודמות על ידי SPDJI, Dow Jones, S&P, או מי מהמסונפים להם (יחד, להלן: "**S&P Dow Jones Indices**") . S&P Dow Jones Indices אינם מצהירים כל הצהרה או התחייבות, במפורש או במשתמע, כלפי בעלי יחידות בקרנות או כלפי כל גורם בציבור בנוגע לכדאיות ההשקעה בניירות ערך באופן כללי או בקרנות בפרט, או בנוגע ליכולת המדדים לעקוב אחר ביצועי השוק הכלליים. ביצועי עבר של המדדים אינם אינדיקציה או ערובה לתוצאות עתידיות. היחסים היחידים של S&P Dow Jones Indices עם מנהל הקרן בנוגע למדדים הינם מתן רישיון למדדים לסימני מסחר, לסימני שירות ו/או לשמות מסחריים מסוימים של S&P Dow Jones Indices ו/או של נותני הרישיון שלה.

המדדים נקבעים, מורכבים ומחושבים על ידי S&P Dow Jones Indices מבלי להתחשב במנהל הקרן או בקרנות. ל- S&P Dow Jones Indices אין מחויבות כלשהי להביא בחשבון את צרכי מנהל הקרן או את צרכי בעלי יחידות בקרנות במסגרת קביעת, הרכבת או חישוב המדדים. ל- S&P Dow Jones Indices אין כל התחייבות או אחריות בקשר עם הניהול, השיווק או המסחר ביחידות הקרנות. אין כל ערובה לכך שמוצרי השקעה מבוססי המדדים יעקבו באופן מדויק אחר ביצועי המדדים או יספקו תשואות השקעה חיוביות. S&P Dow Jones Indices LLC אינה יועצת השקעות, יועצת סחר בסחורות, סוחרת, ברוקר, נאמן, מקדמת מכירות (כהגדרתם בחוק חברות ההשקעה, 1940), "מומחה" (כמפורט ב- 15 U.S.C. § 77k(a)) או יועצת מס. הכללת נייר ערך, סחורה, מטבע קריפטו או נכס אחר במדדים אינה מהווה המלצה מצד S&P Dow Jones Indices לקנות, למכור או להחזיק בנייר ערך, סחורה, מטבע קריפטו או נכס אחר, ואינה נחשבת לייעוץ השקעות או ייעוץ למסחר בסחורות.

S&P Dow Jones Indices אינם ערבים להלימות, דיוק, עדכניות ו/או שלמות המדדים או כל נתונים הנוגעים להם, או לכל הודעה, לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, הודעה בעל פה או בכתב (לרבות הודעות אלקטרוניות) בנוגע אליהם. לא תחול על S&P Dow Jones Indices כל אחריות לנזקים או אחריות בגין כל טעות, מחדל או עיכוב. S&P Dow Jones Indices אינם מצהירים הצהרות מפורשות או משתמעות, ומתנערים במפורש מכל אחריות לסחירות או להתאמה למטרה או לשימוש מסוימים, או בנוגע לתוצאות שיתקבלו על ידי מנהל הקרן או על ידי בעלי יחידות בקרנות או על ידי כל אדם או גוף אחרים, מהשימוש במדדים או בכל מידע הנוגע אליהם. מבלי לגרוע מכל האמור לעיל, בכל מקרה S&P Dow Jones Indices לא יהיו אחראים בגין נזקים עקיפים, מיוחדים, נלווים, עונשיים או תוצאתיים, לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, אובדן רווחים, אובדן מסחר, אובדן זמן או מוניטין, אף אם נודע להם אודות אפשרות קרות נזקים כאמור, בין אם בעילה חוזית, נזיקית, אחריות קפידה או בכל עילה אחרת. S&P Dow Jones Indices לא בחנו, הכינו ו/או אישרו חלק כלשהו מהצהרת רישום המוצרים של מנהל הקרן, התשקיף וחומרים נוספים וגם אין להם שליטה כלשהי עליהם. אין כל מוטב צד ג' בכל הסכם או הסדר בין S&P Dow Jones Indices ומנהל הקרן למעט נותני הרישיון של-S&P Dow Jones Indices.

מובהר בזה, כי בהתאם להוראות הדין התמורה לעורך המדד תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.

כללי:

1. **מונחים בדוח השנתי:**

(א) מונחים בדוח השנתי המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי הענין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) "**התקנות**" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוח שנתי של קרן), התשע"ו-2016.

2. **שינוי באמור בדוח השנתי**

מובהר בזה, כי בכל האמור בדוח שנתי זה, לרבות בפרק א' ובפרק זה, עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן ו/או הנאמן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

דוחות כספיים:

ביום 29.10.25 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, ליום 31.7.25 ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא: 2025-03-081529).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה עד ליום 31.10.26 דוחות כספיים ערוכים ליום 31.7.26 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009.