



מתודולוגית סיווג ענפי - iNDEX-Tree

מרץ 2024

תוכן עניינים

עמוד

3	היררכיית סיווגי INDEX-TREE
6	תחומי הפעילויות הנכללים בסיווגי INDEX-TREE
12	עקרונות סיווגי INDEX-TREE
12	התבססות על הכנסות ורווחיות
12	התאמה לכל ניירות הערך של החברה
12	מקורות המידע לצורך הסיווג
12	ועדת סיווגי INDEX-TREE
13	עדכון סיווגי INDEX-TREE
13	מועדי עדכון
13	עדכון תחומי הפעילות בסיווגי INDEX-TREE

היררכיית סיווגי iNDEX-Tree

קבוצת התמחות	מגזר פעילות	סקטור כלכלי
חיפוש והפקת גז ונפט	חיפוש והפקת גז, נפט ופחם	אנרגיה
כריית פחם ויסודות אנרגיה		
זיקוק מוצרי אנרגיה	מוצרי אנרגיה	
ציוד לאנרגיה מתחדשת	ציוד אנרגיה	
ציוד לתחומי האנרגיה		
הובלת ואחסון גז ונפט	שירותי אנרגיה	
טכנולוגיות לתחומי האנרגיה		
שירותי ביצוע בתחומי האנרגיה		
שירותי אנרגיה אחרים		
תרופות וחיסונים	יצרני תרופות	
ציוד ומכשור רפואי	מכשור רפואי	
טיפול סיעודי	שירותי בריאות	
שירותי אשפוז		
שירותי מעבדה		
שירותים טכנולוגיים בתחום הבריאות		
שירותים מגוונים בתחומי הבריאות		
שירותים רפואיים		
בריאות תזונתית		
חומרי בנייה	חומרי ורכיבי בנייה	חומרי גלם
רכיבי בנייה		
מוצרי זכוכית	חומרי גלם לתעשייה	
מוצרי מתכת		
מוצרי פלסטיק		
חומרי גלם ומוצרים לתעשייה		
דשנים	כימיקלים ומוצרי פלסטיק	
חומרים ומוצרים מפלסטיק		
כימיקלים ומוצרים כימיים		
מוצרי אריזה	מוצרי אריזה, עץ ונייר	
מוצרי עץ ונייר		
כריית מתכות	מתכות ומינרלים	
כריית מינרלים		
יצרני שבבים	שבבים	טכנולוגיה
ציוד לשבבים		
ציוד אלקטרוני עסקי	ציוד טכנולוגי	
ציוד תקשורת		
מחשבים וציוד היקפי		
מוצרי אלקטרוניקה אישיים		
רכיבים אלקטרוניים		
מפיצי חומרה		
פיתוח והפצת תוכנה	תוכנה	
שירותי מיחשוב ענן	שירותים טכנולוגיים	
אבטחת סייבר		
שירותים מקוונים		
חומרי בניין	הנדסה ובינוי	נדל"ן ובינוי
קבלני נדל"ן		
תשתיות ושירותי בינוי		

קבוצת התמחות	מגזר פעילות	סקטור כלכלי
נדל"ן כללי	נדל"ן מניב	
נדל"ן למגורים		
נדל"ן מסחרי ותעשייתי		
משכנתאות	שירותי נדל"ן	
טכנולוגיות בתחום הנדל"ן		
שירותי בניין		
שירותי נדל"ן מגוונים	בנקים	פיננסים
בנקים		
ביטוח אלמנטרי	ביטוח	
ביטוח משנה		
ביטוחי חיים ובריאות		
ביטוח כללי		
אשראי צרכני	אשראי חוץ בנקאי	
אשראי לתאגידים		
בנקאות להשקעות ושירותי ברוקראז'	שירותים פיננסיים	
מנהלי נכסים פיננסיים		
זירות מסחר נ"ע ומידע פיננסי		
פינטק		
תשלומים דיגיטליים		
מטבעות קריפטוגרפיים		
שירותים פיננסיים אחרים		
חקלאות		מזון ומוצרי יסוד
יצרני מזון		
יצרני משקאות		
מוצרים אישיים		
פודטק	קמעונאות מזון ומוצרי יסוד	
קמעונאות מזון ומוצרי יסוד		
קמעונאות מוצרי בריאות	שירותים אישיים	
שירותים אישיים מקצועיים		
קמעונאות כללית		קמעונאות כללית
קמעונאות מקוונת		
קמעונאות רכב		
יצרני רכב ומוצרים נלווים	כלי רכב וחלקי חילוף	
יצרני רכב חשמלי		
טכנולוגיות רכב		
הנעלה והלבשה	מוצרי צריכה	צריכה מחזורית
מוצרי עור		
ציוד אישי		
תכשיטים ואבני חן		
מוצרי ספורט ופנאי		
ריהוט ועיצוב הבית		
תיירות ונופש	שירותי צריכה	
מסעדות ובתי קפה		
מרכזי שעשועים ובילוי		
שירותי מזון		
שירותי צריכה מקוונים		
ספורט		
משחקים מקוונים		
מדיה ותקשורת		

קבוצת התמחות	מגזר פעילות	סקטור כלכלי	
חלל, תעופה וייצור ביטחוני	ייצור תעשייתי	תעשייה	
מוצרי אוויר והסקה			
מוצרי אוטומציה			
מוצרי תאורה			
מוצרי תחבורה			
מכונות תעשייתיות			
מכשירים תעשייתיים			
ציוד ומוצרי בנייה			
ציוד חשמלי ומערכות חשמל			
ציוד לטיפול בנוזלים			
ציוד תחבורה			
הובלת מטענים וציוד			שירותים עסקיים
הפצה ואספקת טקסטיל			
הפצת חומרים תעשייתיים			
משאבי אנוש			
סיטונאות מוצרי תעשייה			
סילוק חומרים ופסולת			
פיתוח תהליכים ושירותים מתקדמים			
קבלנים ונותני שירות עסקיים			
שיווק ופרסום			
שילוח ולוגיסטיקה			
שירותי הדפסה			
שירותי ייעוץ עסקי			
תחבורה אווירית			
תחבורה יבשתית			
תשתיות ושירותי תחבורה	תשתיות אנרגיה	תשתיות חיוניות	
יצרני חשמל מאנרגיה חלופית			
יצרני חשמל מדלקים מאובנים			
יצרני חשמל ממגוון מקורות			
שירותי אנרגיה ללקוחות קצה			
שירותי גז טבעי ללקוחות קצה			
שירותי חשמל ללקוחות קצה			
שירותי מים ללקוחות קצה			תשתיות מים
תשתיות ושירותי תחבורה			תשתיות תחבורה
טכנולוגיות תקשורת			תשתיות תקשורת
שירותי תקשורת			

תחומי הפעילויות הנכללים בסיווגי iNDEX-Tree

1. אנרגיה

- 1.1 חיפוש והפקת גז, נפט ופחם**
 - 1.1.1 **חיפוש והפקת גז ונפט** - חברות אשר עוסקות בחיפוש והפקת דלקים מאובנים, קידוחי נפט וגז בים וביבשה.
 - 1.1.2 **כריית פחם ויסודות אנרגיה** - חברות אשר עוסקות בכריית פחם ויסודות אנרגיה כדוגמת אורניום ורדיום.
- 1.2 מוצרי אנרגיה**
 - 1.2.1 **זיקוק מוצרי אנרגיה** - חברות אשר עוסקות בהפעלת בתי זיקוק לייצור מוצרי דלק, תחליפי דלק ותוספים שונים.
- 1.3 ציוד אנרגיה**
 - 1.3.1 **ציוד לתחומי האנרגיה** - חברות אשר עוסקות בפיתוח וייצור ציוד לקידוחי נפט וגז, ציוד לשאיבת גז וכד'.
1.3.2 **ציוד לאנרגיה מתחדשת** - חברות אשר עוסקות בפיתוח וייצור ציוד לאנרגיה מתחדשת.
- 1.4 שירותי אנרגיה**
 - 1.4.1 **הובלת ואחסון גז ונפט** - חברות אשר עוסקות בצנרת ואחסון גז טבעי ונפט, הובלות גז טבעי ונפט, שיווק והפצה.
 - 1.4.2 **טכנולוגיות לתחומי האנרגיה** - חברות אשר עוסקות בתוכנות ושירותים טכנולוגיים לתחומי האנרגיה.
 - 1.4.3 **שירותי ביצוע בתחומי האנרגיה** - חברות אשר עוסקות בשירותים ותמיכה לפעילויות נפט וגז.
 - 1.4.4 **שירותי אנרגיה אחרים** - חברות אשר עוסקות בתמלוגי נפט וגז.

2. בריאות

- 2.1 יצרני תרופות**
 - 2.1.1 **פיתוח וייצור תרופות וחיסונים** - חברות אשר עוסקות בפיתוח וייצור תרופות, חיסונים והשתלות.
- 2.2 מכשור רפואי**
 - 2.2.1 **ציוד ומכשור רפואי** - חברות אשר עוסקות בייצור והפצת ציוד ומכשור רפואי.
- 2.3 שירותי בריאות**
 - 2.3.1 **טיפול סיעודי** - חברות אשר עוסקות בשירותי טיפול סיעודי.
 - 2.3.2 **שירותי אשפוז** - חברות אשר עוסקות בטיפול אמבולטורי, אשפוז ותחבורה.
 - 2.3.3 **שירותי מעבדה** - חברות אשר עוסקות במעבדות ואחסון דגימות.
 - 2.3.4 **שירותים טכנולוגיים בתחום הבריאות** - חברות אשר עוסקות בתוכנות בתחומי הבריאות והתרופות.
 - 2.3.5 **שירותים מגוונים בתחומי הבריאות** - חברות אשר עוסקות בניהול בתחום הבריאות, ארגוני חוזים ושירותי תמיכה רפואית.
 - 2.3.6 **שירותים רפואיים** - חברות אשר עוסקות בשירותי וטיפול חולים, ניהול תוכניות בריאות ובתי חולים.
 - 2.3.7 **בריאות תזונתית** - חברות אשר עוסקות בתוספי תזונה.

3. חומרי גלם

3.1 חומרי בנייה

3.1.1 חומרי בנייה - חברות אשר עוסקות בייצור ואספקת חומרי בנייה.

3.1.2 רכיבי בנייה - חברות אשר עוסקות בייצור רכיבי בנייה.

3.2 חומרי גלם לתעשייה

3.2.1 מוצרי זכוכית - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי זכוכית.

3.2.2 מוצרי מתכת - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי מתכת.

3.2.3 מוצרי פלסטיק - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי פלסטיק.

3.2.4 חומרי גלם ומוצרים לתעשייה - חברות אשר עוסקות בייצור ומוצרים שונים לתעשייה.

3.3 כימיקלים ומוצרי פלסטיק

3.3.1 דשנים - חברות אשר עוסקות בייצור דשנים מסוגים שונים.

3.3.2 חומרים ומוצרים מפלסטיק - חברות אשר עוסקות בייצור חומרים ומוצרים מפלסטיק.

3.3.3 כימיקלים ומוצרים כימיים - חברות אשר עוסקות בייצור כימיקלים ומוצרים כימיים שונים.

3.4 מוצרי אריזה, עץ ונייר

3.4.1 מוצרי אריזה - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי אריזה ומיכלים.

3.4.2 מוצרי עץ ונייר - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי נייר ועץ.

3.5 מתכות ומינרלים

3.5.1 כריית מתכות - חברות אשר עוסקות בכריית מתכות כדוגמת ברזל, כסף וניקל.

3.5.2 כריית מינרלים - חברות אשר עוסקות בכריית מינרלים שונים.

4. טכנולוגיה

4.1 שבבים

4.1.1 יצרני שבבים - חברות אשר עוסקות בייצור שבבים בתחומים שונים.

4.1.2 ציוד לשבבים - חברות אשר עוסקות בייצור ציוד לשבבים במוצרים שונים.

4.2 ציוד טכנולוגי

4.2.1 ציוד אלקטרוני עסקי - חברות אשר עוסקות בציוד וייצור ציוד טכנולוגי ואלקטרוני.

4.2.2 ציוד תקשורת - חברות אשר עוסקות בציוד תקשורת, תשתיות ורשת.

4.2.3 מחשבים וציוד היקפי - חברות אשר עוסקות במערכות מחשב, חומרה וציוד היקפי.

4.2.4 מוצרי אלקטרוניקה אישיים - חברות אשר עוסקות בייצור וציוד מוצרי אלקטרוניקה וצילום.

4.2.5 רכיבים אלקטרוניים - חברות אשר עוסקות ברכיבי חיבור ורכיבים אלקטרוניים שונים.

4.2.6 מפיצי חומרה - חברות אשר עוסקות בהפצת חומרה, רכיבים ואלקטרוניקה.

4.2.7 שירותי חומרה - חברות אשר עוסקות בייצור ובשירותים אלקטרוניים שונים.

4.3 תוכנה

4.3.1 פיתוח והפצת תוכנה - חברות אשר עוסקות בפיתוח, שיווק והפצה של תוכנות שונות, כולל תוכנות ענן כשירות (SaaS).

4.4 שירותים טכנולוגיים

4.4.1 שירותי מיחשוב ענן - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות ותשתיות ענן (IaaS) והפעלת פלטפורמות ענן (PaaS).

4.4.2 אבטחת סייבר - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות להגנה מאיומי סייבר.

4.4.3 שירותים מקוונים - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות ושירותים הניתנים בפלטפורמות מקוונות.

- 5. נדל"ן ובינוי**
- 5.1 הנדסה ובינוי**
- 5.1.1 **חומרי בניין** - חברות אשר עוסקות בייצור והפצה של חומרי בניין.
- 5.1.2 **קבלני נדל"ן** - חברות אשר עוסקות ביזמות נדל"ן, בבניית דיור למגורים, בנייני משרדים ושטחי מסחר.
- 5.1.3 **תשתיות ושירותי בינוי** - חברות אשר עוסקות בהקמת תשתיות אזרחיות ובשירותי הנדסה ובינוי.
- 5.2 נדל"ן מניב**
- 5.2.1 **נדל"ן כללי** - חברות אשר עוסקות בנדל"ן בתחומים מגוונים.
- 5.2.2 **נדל"ן למגורים** - חברות אשר עוסקות בנדל"ן למגורים.
- 5.2.3 **נדל"ן מסחרי ותעשייתי** - חברות אשר עוסקות בנדל"ן בתחומים מסחריים ותעשייתיים.
- 5.2.4 **משכנתאות** - חברות אשר עוסקות במשכנתא מסוגים שונים.
- 5.3 שירותי נדל"ן**
- 5.3.1 **טכנולוגיות בתחום הנדל"ן** - חברות אשר עוסקות בפיתוח תוכנות והפעלת אתרי אינטרנט בתחום הנדל"ן.
- 5.3.2 **שירותי בניין** - חברות אשר עוסקות בתחזוקה ומתן שירותים לבניין.
- 5.3.3 **שירותי נדל"ן מגוונים** - חברות אשר עוסקות בשירותי נדל"ן מסוגים שונים.
- 6. פיננסים**
- 6.1 בנקים**
- 6.1.1 **בנקים** - חברות אשר עוסקות בבנקאות.
- 6.2 ביטוח**
- 6.2.1 **ביטוח אלמנטרי** - חברות אשר עוסקות בביטוחי רכוש.
- 6.2.2 **ביטוח משנה** - חברות אשר עוסקות בביטוחי משנה בתחומים שונים.
- 6.2.3 **ביטוחי חיים ובריאות** - חברות אשר עוסקות בביטוחי חיים ובריאות.
- 6.2.4 **ביטוח כללי** - חברות אשר עוסקות במוצרי ביטוח, קצבאות וכד'.
- 6.3 אשראי חוץ בנקאי**
- 6.3.1 **אשראי צרכני** - חברות אשר עוסקות בהלוואות אישיות מסוגים שונים.
- 6.3.2 **אשראי לתאגידים** - חברות אשר עוסקות באשראי לחברות ומתן שירותים בתחומי המימון.
- 6.4 שירותים פיננסיים**
- 6.4.1 **בנקאות להשקעות ושירותי ברוקראז'** - חברות אשר עוסקות בבנקאות להשקעות ושירותי ברוקראז'.
- 6.4.2 **מנהלי נכסים פיננסיים** - חברות אשר עוסקות בשירותי השקעות וניהול קרנות השקעה מסוגים שונים.
- 6.4.3 **פינטק** - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות בתחום הפיננסיים.
- 6.4.4 **זירות מסחר ני"ע ומידע פיננסי** - חברות אשר עוסקות בהפעלת זירות למסחר בניירות ערך ומערכות להפצת מידע פיננסי.
- 6.4.5 **תשלומים דיגיטליים** - חברות אשר עוסקות בסליקה ועיבוד תשלומים, הקמת תשתיות ומתן שירותים שירותים בתחום התשלומים.
- 6.4.6 **מטבעות קריפטוגרפיים** - חברות אשר עוסקות בכרייה, מסחר והמרת מטבעות קריפטוגרפיים.

6.4.7. **שירותים פיננסיים אחרים** - חברות אשר עוסקות בשירותים פיננסיים מקצועיים כגון הנהלת חשבונות, החזרי מס.

7. צריכה בסיסית

7.1. מזון ומוצרי יסוד

- 7.1.1. **חקלאות** - חברות אשר עוסקות בחקלאות ושירותי תמיכה חקלאיים.
- 7.1.2. **יצרני מזון** - חברות אשר עוסקות בייצור מזון והפצת מוצרי מזון.
- 7.1.3. **יצרני משקאות** - חברות אשר עוסקות בייצור, בקבוק והפצה של משקאות לא אלכוהוליים (קלים) ומשקאות אלכוהוליים.
- 7.1.4. **מוצרים אישיים** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי בית, טיפוח וניקיון.
- 7.1.5. **פודטק** - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות בתחומי המזון והחקלאות.

7.2. קמעונאות מזון ומוצרי יסוד

- 7.2.1. **קמעונאות מזון ומוצרי יסוד** - חברות אשר עוסקות בהפעלת סופרמרקטים, חנויות כלבו וקמעונאות של מוצרי בסיס.
- 7.2.2. **קמעונאות מוצרי בריאות** - חברות אשר עוסקות בהפעלת בתי מרקחת וחנויות בריאות.

7.3. שירותים אישיים

- 7.3.1. **שירותים אישיים מקצועיים** - חברות אשר עוסקות בהפעלת מסגרות חינוך, מרכזי הרזיה, שירותים משפטיים אישיים, שירותי קבורה.

8. צריכה מחזורית

8.1. קמעונאות כללית

- 8.1.1. **קמעונאות כללית** - חברות אשר עוסקות בקמעונאות וחנויות מסוגים שונים
- 8.1.2. **קמעונאות מקוונת** - חברות אשר עוסקות בקמעונאות מקוונת בתחומים שונים.
- 8.1.3. **קמעונאות רכב** - חברות אשר עוסקות בקמעונאות רכב, שירותי רכב וחלקי חילוף.

8.2. כלי רכב וחלקי חילוף

- 8.2.1. **יצרני רכב ומוצרים נלווים** - חברות אשר עוסקות בייצור כלי רכב, חלקי רכב ומערכות רכב שונות.
- 8.2.2. **יצרני רכב חשמלי** - חברות אשר עוסקות בייצור כלי רכב חשמליים.
- 8.2.3. **טכנולוגיות רכב** - חברות אשר עוסקות בתוכנות לתעשיית הרכב.

8.3. מוצרי צריכה

- 8.3.1. **הנעלה והלבשה** - חברות אשר עוסקות בייצור נעליים ומוצרי ביגוד.
- 8.3.2. **מוצרי עור** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי עור, תיקים ומזוודות.
- 8.3.3. **ציוד אישי** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרים אישיים שונים.
- 8.3.4. **תכשיטים ואבני חן** - חברות אשר עוסקות בייצור שעונים, תכשיטים ואבני חן.
- 8.3.5. **מוצרי ספורט ופנאי** - חברות אשר עוסקות בייצור ובמוצרי ספורט ופנאי.
- 8.3.6. **ריהוט ועיצוב הבית** - חברות אשר עוסקות בייצור רהיטים וכלי בית שונים.

8.4. שירותי צריכה

- 8.4.1. **תיירות ונופש** - חברות אשר עוסקות בתפעול וניהול בתי מלון, בתי קזינו, אתרי נופש, הפלגות נופש ובפיתוח טכנולוגיות בתחום התיירות והנופש.
- 8.4.2. **מסעדות ובתי קפה** - חברות אשר עוסקות בבתי קפה, מסעדות וברים.
- 8.4.3. **מרכזי שעשועים ובילוי** - חברות אשר עוסקות במרכזי שעשועים ופנאי.
- 8.4.4. **שירותי מזון** - חברות אשר עוסקות בשירותי מזון, משלוחים וקבלנות.
- 8.4.5. **שירותי צריכה מקוונים** - חברות אשר עוסקות בתוכנות, מערכות וספקי תוכן בתחומים שונים.

- 8.4.6. **ספורט** - חברות אשר עוסקות בסוגי ספורט, מרכזים ובידור בתחום הספורט.
- 8.4.7. **משחקים מקוונים** - חברות אשר עוסקות במשחקים מקוונים.
- 8.4.8. **מדיה ותקשורת** - חברות אשר עוסקות בהוצאה לאור, הפקת תכנים ורשתות שידור.

9. תעשייה

9.1 ייצור תעשייתי

- 9.1.1. **חלל, תעופה וייצור ביטחוני** - חברות אשר עוסקות בייצור מטוסים וחלליות, ציוד וחלפים לכלי תעופה, מערכות אבטחה וציוד ביטחוני.
- 9.1.2. **מוצרי אוויר והסקה** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי חימום, קירור ובקרת אוויר.
- 9.1.3. **מוצרי אוטומציה** - חברות אשר עוסקות בייצור וספקי תחום האוטומציה.
- 9.1.4. **מוצרי תאורה** - חברות אשר עוסקות בייצור תאורה וגופי תאורה.
- 9.1.5. **מוצרי תחבורה** - חברות אשר עוסקות בייצור כלי רכב מסחריים, רכיבים וציוד תחבורה.
- 9.1.6. **מכונות תעשייתיות** - חברות אשר עוסקות בייצור מכונות לתעשיות שונות.
- 9.1.7. **מכשירים תעשייתיים** - חברות אשר עוסקות בייצור רובוטים, לייזרים ומכשירים אופטיים.
- 9.1.8. **ציוד ומוצרי בנייה** - חברות אשר עוסקות בייצור ציוד ורכיבים לתחום הבנייה.
- 9.1.9. **ציוד חשמלי ומערכות חשמל** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי חשמל, הולכת והפצת חשמל.
- 9.1.10. **ציוד לטיפול בנוזלים** - חברות אשר עוסקות בייצור מוצרי ציוד לטיפול בנוזלים.
- 9.1.11. **ציוד תחבורה** - חברות אשר עוסקות בייצור מנועים, מוצרי בטיחות, בקרת תנועה וטכנולוגיות לסוגי רכבים שונים.

9.2 שירותים עסקיים

- 9.2.1. **הובלת מטענים וציוד** - חברות אשר עוסקות בשירותי הובלות והפצת ציוד ומוצרים.
- 9.2.2. **הפצה ואספקת טקסטיל** - חברות אשר עוסקות בשירותי הפצה ואספקת טקסטיל.
- 9.2.3. **הפצת חומרים תעשייתיים** - חברות אשר עוסקות בשירותי הפצת חומרים ומוצרים למגוון תעשיות.
- 9.2.4. **משאבי אנוש** - חברות אשר עוסקות בשירותי כוח אדם ומשאבי אנוש.
- 9.2.5. **סיטונאות מוצרי תעשייה** - חברות אשר עוסקות בהפעלת חנויות ומרכזי שירות שונים לתחום התעשייה.
- 9.2.6. **סילוק חומרים ופסולת** - חברות אשר עוסקות בשירותי טיפול וסילוק חומרים.
- 9.2.7. **פיתוח תהליכים ושירותים מתקדמים** - חברות אשר עוסקות בשירותי חקר וייצור תהליכים.
- 9.2.8. **קבלנים ונותני שירות עסקיים** - חברות אשר עוסקות בשירותים עסקיים שונים.
- 9.2.9. **שיווק ופרסום** - חברות אשר עוסקות בשירותי שיווק, מכירות ופרסום.
- 9.2.10. **שילוח ולוגיסטיקה** - חברות אשר עוסקות בשירותי שילוח אווירי ויבשתי ובשירותי לוגיסטיקה.
- 9.2.11. **שירותי הדפסה** - חברות אשר עוסקות בשירותי הדפסה מסוגים שונים.
- 9.2.12. **שירותי ייעוץ עסקי** - חברות אשר עוסקות בשירותי ייעוץ בתחומים שונים.
- 9.2.13. **תחבורה אווירית** - חברות אשר עוסקות בשירותי הטסת נוסעים.
- 9.2.14. **תחבורה יבשתית** - חברות אשר עוסקות בשירותי הסעות נוסעים.

10. תשתיות חיוניות

10.1 תשתיות אנרגיה

- 10.1.1. **יצרני חשמל מאנרגיה חלופית** - חברות אשר עוסקות בייצור חשמל מאנרגיה חלופית.
- 10.1.2. **יצרני חשמל מדלקים מאובנים** - חברות אשר עוסקות בייצור חשמל מדלקים מאובנים.
- 10.1.3. **יצרני חשמל ממגוון מקורות** - חברות אשר עוסקות בייצור חשמל ממגוון מקורות.
- 10.1.4. **שירותי אנרגיה ללקוחות קצה** - חברות אשר עוסקות בשירותי אנרגיה ללקוחות.

10.1.5. **שירותי גז טבעי ללקוחות קצה** - חברות אשר עוסקות בשירותי גז טבעי ללקוחות.

10.1.6. **שירותי חשמל ללקוחות קצה** - חברות אשר עוסקות בשירותי חשמל ללקוחות.

10.2. תשתיות מים

10.2.1. **שירותי מים ללקוחות קצה** - חברות אשר עוסקות בשירותי מים ללקוחות.

10.3. תשתיות תחבורה

10.3.1. **תשתיות ושירותי תחבורה** - חברות אשר עוסקות בתשתיות תחבורה ושירותי תחבורה מסוגים

שונים.

10.4. תשתיות תקשורת

10.4.1. **טכנולוגיות תקשורת** - חברות אשר עוסקות בפיתוח טכנולוגיות בתחום התקשורת.

10.4.2. **שירותי תקשורת** - חברות אשר עוסקות בשירותי תקשורת מתחומים שונים.

עקרונות סיווגי iNDEX-Tree

התבססות על הכנסות ורווחיות

על פי רוב, פילוח ההכנסה השנתית של חברה משקף באופן המדויק והעקבי ביותר את תחומי פעילותה של החברה. מדובר בנתונים כספיים שנחשבים לאמינים יותר ביחס לפילוח רווחי החברה לסגמנטים. יתרה מזו, שיוך ענפי וגיאוגרפי של ההכנסות נפוצים הרבה יותר מאשר שיוכים אלה עבור רווחי החברות.

יחד עם זאת, לאור העובדה כי הערכות השווי של מרבית החברות מתבססות לרוב יותר על רווחיהן מאשר להכנסות, יש חשיבות לנתון זה ולכן יש מקום להתבסס על רווחי החברות בתהליך הסיווג הענפי. בנוסף להכנסות ורווחיות, גם נתח השוק של חברה בתחומי פעילות שבהם היא פעילה, רלוונטי במסגרת הסיווג.

ככלל, חברה תסווג לתחום פעילות מסוים, המתאר באופן הקרוב ביותר את הפעילות העסקית שבה היא מתמחה, במידה ויותר מ-60% מהכנסותיה מבוססות על תחום זה. ככל שהכנסותיה מתחום מסוים לא יגיעו לשיעור זה, הסיווג יבוצע על בסיס תחום הפעילות ששיעור ההכנסות שלו הינו הגבוה ביותר עבור החברה כאמור ובלבד שהסיווג יעלה בקנה אחד עם מבחני הרווחיות ונתח השוק של החברה.

התאמה לכל ניירות הערך של החברה

סיווג iNDEX-Tree משוייך לנייר ערך ברמת החברה, ולכן כל ניירות הערך של מנפיק מסוים, כולל תעודות מניה שהונפקו על ניירות הערך שלו, יסווגו באופן זהה לסיווג iNDEX-Tree של החברה עצמה.

מקורות המידע לצורך הסיווג

המקור העיקרי בו נעשה שימוש לצורך הסיווג הוא הדוחות השנתיים של החברות. מקורות נוספים כוללים דיווחים שונים של החברות, פרסומי מחקר ואנליזה ומנויים למאגרי המידע של מערכות מידע פיננסי. במקרה ומדובר בהנפקה חדשה, הסיווג יבוצע על בסיס תאור פעילות החברה ודוחות פרופורמה כפי שמופיעים בתשקיף.

ועדת סיווגי iNDEX-Tree

המתודולוגיה ומבנה ההיררכיה של סיווגי iNDEX-Tree הינם תחת הפיקוח של ועדת סיווגי iNDEX-Tree. הועדה עשויה להתייעץ עם גורמים מקצועיים בתעשייה הפיננסית בהתאם לצורך על מנת לשקול שינויים במתודולוגיה ובמבנה ההיררכיה. לאור העובדה כי שינויים במתודולוגיה ובהיררכיית סיווגי iNDEX-Tree משפיעה על היכללות של ניירות ערך במדדים ועל משקלם במדדים, דיוני הועדה הינם חסויים.

מועדי עדכון

ועדת סיווגי iNDEX-Tree תבחן ותעדכן על בסיס שנתי את הסיווג הענפי של כל החברות הנכללות במדדים ואת החברות המועמדות להיכלל במדדים. העדכונים בסיווגים יבוצעו בתקופה שאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברות וישפיעו על ניירות הערך אשר נכללים או עתידים להיכלל בעדכון הרכב המדדים הסמוך לעדכון הסיווג.

על אף האמור לעיל, במקרה בו בתקופה שאחרי עדכון הרכב המדדים יחול שינוי מהותי בתחומי הפעילות של חברה מסוימת, ועדת סיווגי iNDEX-Tree תבחן את האירועים הרלוונטיים ותבצע שינוי סיווג במידת הצורך.

עדכון תחומי הפעילות בסיווגי iNDEX-Tree

מעת לעת יבחנו תחומי הפעילות הנכללים במסמך זה, לרבות קבוצת ההתמחות, מגזרי הפעילות והסקטורים הכלכליים המרכיבים אותם, ובמידת הצורך יתווספו או יבוטלו תחומי פעילות, או לחילופין, יבוצע עדכון בשמות תחומי הפעילות, קבוצת ההתמחות, מגזרי הפעילות והסקטורים הכלכליים כאמור.

אחת ל-3 שנים תבוצע בחינה מקיפה של מתודולוגיית סיווגי iNDEX-Tree אשר בסופה ייתכן ויבוצעו שינויים בתהליך הסיווג ובמסמך המפורט.

סיווגי iNDEX-Tree המופיעים במסמך זה מנוהלים על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן ולעיל: "אינדקס"). כל הזכויות הנגזרות מסיווגי iNDEX-Tree שייכות לאינדקס.

כל המידע המופיע במסמך זה מובא לצרכים אינפורמטיביים בלבד. המידע עלול לכלול אי דיוקים וטעויות וייתכן שחלו במידע המובא לעיל שינויים מאז פרסומו. אינדקס לא תהא אחראית בכל צורה שהיא לנזק או הפסד שיגרמו משימוש במידע המופיע במסמך זה, אם יגרמו, ואינה מתחייבת כי שימוש במידע זה עשוי ליצור רווחים בידי המשתמש. אין לראות במידע המופיע במסמך זה המלצה לביצוע פעולות השקעה ו/או תחליף ליעוץ/שיווק השקעות האמור להינתן באופן פרטני על פי צרכי המשקיע ו/או תחליף לשיקול דעתו העצמאי של הקורא.

אינדקס מעריכה כי הנוסחאות המופיעות במסמך זה עומדות בדרישות לחישוב מדדי ניירות ערך, אולם איננה אחראית לדיוק, לאמינות ולשלמות של נוסחאות אלו. אינדקס לא תהא אחראית בכל צורה שהיא לנזק או הפסד שיגרמו משימוש בנוסחאות אלו לצורך חישוב מדדי ניירות ערך עבור מכשירי השקעה ו/או שימוש בהם מצד משקיעים, משתמשים ולקוחות באשר הם. אף על פי שאינדקס עורכת ומחשבת את המדדים באמצעות מקורות מידע שלהערכתה הינם מהימנים, אין באפשרותה של אינדקס או של כל צד אחר להבטיח את הדיוק ו/או את השלמות של חישוב המדדים או המידע הנכלל בהם. אינדקס אינה אחראית כלפי כל משתמש או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדדים או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדדים. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדדים.

מדדי ניירות ערך אינם מהווים מכשירי השקעה ולא ניתן להשקיע בהם באופן ישיר. אינדקס עוסקת בניתוח ובפיתוח, חישוב ועריכת מדדי ניירות ערך למגוון צרכי השקעה ואינה מנהלת, מאשרת, משווקת או מקדמת מכשירי השקעה על המדדים שהיא עורכת ו/או מחשבת. השימוש במדדי אינדקס לצורך יצירת מכשירי השקעה מחייב התקשרות ברשיון עם אינדקס. שמות המדדים הינם סימנים מסחריים של אינדקס אשר ניתנים לשימוש על ידי מנהלים של מכשירי השקעה במסגרת רישיון בתוקף. אין לבצע כל שימוש בסימנים המסחריים של אינדקס ללא אישור מראש ובכתב מאינדקס. לאינדקס אין כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי כל משתמש ו/או כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה במוצרי השקעה בשוק ההון בכלל או במוצרי השקעה על מדדי אינדקס בפרט או ליכולת של מדדי אינדקס לעקוב אחר ביצועי שוק ההון.

משקיעים צריכים להיות מודעים לסיכונים הכרוכים בהסתמכות על מידע, נתונים ותהליכים כמותיים המשמשים לצורך פיתוח, עריכת וחישוב מדדי ניירות ערך. המידע והנתונים שבהם נעשה שימוש עלולים לכלול טעויות כתוצאה מהסתמכות על מקורות מידע שגויים/לא עדכניים ו/או שינויי שוק שחלו מרגע השימוש בהם ובנוסף, ייתכנו טעויות או אי דיוקים כתוצאה מכשלים טכניים בתהליך. בעוד אינדקס נוקטת בצעדים אקטיביים שמטרתם לאתר טעויות בנתונים וכשלים בתהליך כדי למזער את ההשפעה הפוטנציאלית שלהם על תוצאות המדדים, לא ניתן להבטיח לחלוטין שטעויות ושגיאות מסוג זה לא יתרחשו בפועל.

מסמך זה הינו רכושה של אינדקס. אין להעתיק, לשכפל, לצטט ו/או לפרסם מסמך זה, או כל חלק ממנו ללא קבלת אישור בכתב ומראש. כל הזכויות שמורות.