מנהל הקרן:	הנאמן:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 38, תל-אביב 6688307
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 בספטמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

"ילין לפידות מחקה (00)[3] quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן" - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5138995)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד ;

הקרן הינה קרן מחקה

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה[5]**:** 3

תקופת קיום הקרן: בשנת 2027, אשר הינה שנת פדיון הקרן, האג"ח שבמדד יפדו בהתאם למתודולוגית המדד וכך תבוא הקרן לפירוקה. לקראת תום שנת הפדיון מנהל הקרן ידווח על פירוק הקרן בהתאם להוראות הדין.

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור הוספה: ללא תוספת הוספה[6,7]

שכר מנהל הקרן[6]**:** 0.24% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן. 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.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[8], כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**ההוראה**").
3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[9].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.09.2025. 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 הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=2

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 16.12.2024 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2024-03-624585) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 00

0– ללא חשיפה למניות.

0– ללא חשיפה למט"ח.

[4] יצוין, כי דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור קרן זו ובו פרטים עבור התקופה שמיום 21.08.2024 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.09.2025 (יום עריכת הפרטים).

[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 או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2026 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036217).

[7] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[8] לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/mutualfund091024.pdf

[9] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופיקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

הדרך שבה הקרן תנוהל:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב בעיקר באמצעות קניה ומכירה של ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב. בנוסף, ניהול השקעות הקרן יכול שיכלול כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודו השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן.
2. מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ני"ע המוחזקים בקרן.
3. בהתאם למתודולוגיית המדד, בשנת 2027 ("**שנת פדיון הקרן**"), במועד בו תגרע סדרת אג"ח מהמדד, תתווסף כנגדה סדרת המק"מ אשר מועד פדיונה יהיה הקרוב ביותר לסוף שנת פדיון הקרן נכון למועד גריעת האג"ח. משקל המק"מ במועד כניסתה למדד יהיה שווה למשקל סדרת האג"ח שנגרעה. ביום המסחר האחרון של שנת פדיון הקרן יגרעו מהמדד כל סדרות המק"מ. בתום שנת פדיון הקרן תגרענה אגרות החוב הנכללות במדד והמדד יחדל מלהתקיים. משכך, לקראת תום שנת פדיון הקרן ידווח מנהל הקרן על פירוקה של הקרן, וזאת בהתאם להוראות הדין. במשך הזמן שמתום שנת פדיון הקרן ועד למועד הפירוק בפועל, ככל הניתן, ימכור מנהל הקרן את הנכסים שיוותרו בקרן (ככל שיוותרו) כך שלאחר מכן, יוחזקו בקרן במקומם מזומנים בש"ח בלבד וזאת עד לפירוקה בפועל של הקרן. כל עוד לא יודיע מנהל הקרן אחרת, מועד הפירוק של הקרן ובהתאם לכך מועד התשלום למחזיקי היחידות שיחזיקו ביחידות הקרן עד למועד הפירוק יהיה לא יאוחר מתאריך ה-15/01/2028.

נכס המעקב של הקרן:

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

quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן	100%

מדד: quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן ("**המדד**")
סימול (TICKER): QBILBB2027ISR
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[1]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: קוביפי מחקר ופיתוח אסטרטגיות השקעה בע"מ
תיאור מילולי: המדד עוקב אחר הביצועים של אג"ח קונצרניות אשר נכללות במאגר quabify אג"ח ישראל, שמועד פדיונן בשנת 2027, שקליות וצמודות מדד, בריבית קבועה, הרשומות למסחר בבורסה בת"א והמדורגות בדירוג (A3) ומעלה בדירוג חברת מידרוג או (-A) ומעלה בדירוג חברת מעלות. במידה ואג"ח דורגה ע"י שתי החברות האמורות, לצורך עמידה בדרישה זו יילקח בחשבון הדירוג הנמוך מבין שתיהן.
מספר הניירות הכלולים במדד נכון ליום ה- 30.09.2025 הינו 43.

במדד נכללות איגרות חוב שמתקיימים לגביהן במועד הקובע לעדכון המדד, בין היתר, תנאים אלו במצטבר:

1. מועד פדיונן חל במהלך שנת 2027.
2. בעלות שווי שוק גבוה או שווה ל-100 מיליון ₪.
3. הינן איגרות חוב שקליות או צמודות מדד הנושאות ריבית קבועה.
4. אינן איגרות חוב מסוג CoCo ואינן ניתנות להמרה.
5. בעלות מחזור מסחר ממוצע יומי בטווח של החודש הקודם למועד עדכון המדד הגבוה או שווה ל-150,000 ₪.
6. מדורגות בדירוג (A3) ומעלה בדירוג חברת מידרוג או (-A) ומעלה בדירוג חברת מעלות, במידה ואג"ח דורגה ע"י שתי החברות האמורות, לצורך עמידה בדרישה זו יילקח בחשבון הדירוג הנמוך מבין שניהם.
7. אינן נכללות ברשימת השימור או רשימת דלי הסחירות של הבורסה לני"ע בת"א.
8. אינן איגרות חוב של "חברות ללא זיקה לישראל", לעניין זה "חברה ללא זיקה לישראל" הינה חברה אשר מתקיימים לגביה התנאים הבאים: איגרות החוב שלה רשומות למסחר בישראל, מקום התאגדותה מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל.

בשנת פדיון הקרן, במועד בו תגרע סדרת אג"ח מהמדד, תתווסף כנגדה סדרת המק"מ אשר מועד פדיונה יהיה הקרוב ביותר לסוף שנת פדיון הקרן נכון למועד גריעת האג"ח. משקל המק"מ במועד כניסתה למדד יהיה שווה למשקל סדרת האג"ח שנגרעה. ביום המסחר האחרון של שנת פדיון הקרן יגרעו מהמדד כל סדרות המק"מ.

מועד עדכון הרכב המדד: שנתי, בתום המסחר של יום המסחר הלפני אחרון בחודש דצמבר.
מועד עדכון משקולות: חודשי, בתום המסחר של יום המסחר הלפני אחרון של כל חודש.

סוג נכסים: איגרות חוב
אזור גיאוגרפי: ישראל
מטבע המדד: שקל חדש
לינק אודות המדד: https://www.quabify.com/indexlook/5877/
עקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק

[1] מדד השקעה ברוטו ממס, כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ואת הדיבידנדים שחולקו בגין המניות הכלולות בו, וזאת ללא ניכוי מס.

במועד עדכון משקולות, תבוצע התאמה, ככל הנדרש, ביחס למשקלה של כל אג״ח הנכללת במדד לצורך התאמה לשווי השוק הרלוונטי של אותה אג״ח. בנוסף משקלן המצרפי של כל איגרות החוב השקליות יאוזן ביחס שווה למשקלן המצרפי של כל איגרות החוב הצמודות מדד (50-50), במידה ובמועד הקובע הרכב ני״ע לא מאפשר איזון בין סדרות אג״ח שקליות וצמודות, יבוצע תקנון לפקטור מגבלת המשקל לאיזון היחס קרוב ככל האפשר. כן יבוצעו התאמות, ככל וידרשו, ביחס לצורך עמידה בתקרות משקל[1] כדלקמן:

עבור כל סדרת אג״ח: תקרה בשיעור של 4.67%.[2]

עבור כל מנפיק: תקרה בשיעור של 20%.

הרכב מדד: עשרת אגרות החוב עם המשקל הגבוה במדד, נכון ליום ה- 30.09.2025.

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
קרסו מוטורס אגח ג	4.81%	מסחר ושרותים
נכסים בנ אגח יא	4.81%	נדל״ן ובנייה
אפי נכסים אגח יב	4.79%	נדל״ן ובנייה
אקרו אגח א	4.54%	נדל״ן ובנייה
ישראל קנדה אגח ז	4.20%	נדל״ן ובנייה
פרטנר אגח ז	3.68%	מסחר ושרותים
ג׳י סיטי אגח יב	3.60%	נדל״ן ובנייה
חשמל אגח 32	3.58%	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
לאומי אגח 182	3.58%	בנקים
מז טפ הנפק 46	3.53%	בנקים

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות הדין החלות על קרנות מחקות, כאשר ניהול ההשקעות מתבצע באמצעות נכסים סחירים, ניהול השקעות של הקרן יתאפיין בדר״כ בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה למדד נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד״כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה בהם נסחרים. מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- בשל העובדה שמנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות במהלך המסחר ולא רק בשלב הנעילה, ייתכן, כי המחיר בו תבוצענה העסקאות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו הנכסים בהתאם להוראות הדין ושעל פיו יחושבו מחירי הקרן.
3. חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה ו/או בהוראות דין אחרות לעניין זה.
4. התכסות חלקית- במקרים שבהם השווי הנקי של נכסי הקרן יהיה נמוך ו/או במקרים בהם נוצר בקרן עודף יצירות/פדיונות בהיקף נמוך, ייתכן ויתעורר קושי להתכסות אל מול נכס המעקב של הקרן, לרבות בשל גודל פקודה מינימלי לביצוע עסקה בנכסים שבאמצעותם בכוונת מנהל הקרן לייצר את החשיפה כאמור וכיוצ״ב.
5. הסתמכות על עורך המדד- במהלך ניהול ההשקעות של הקרן עלולים להיווצר למנהל הקרן קשיים/תקלות בשל העובדה שמנהל הקרן מסתמך על מידע ונתונים המועברים לו ע״י עורך המדד, בין היתר, לצורך התכסות ויצירת חשיפה במתאם מלא לנכס המעקב של הקרן.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

6. ריכוזיות- נכון למועד התשקיף, נכס המעקב כולל ריכוז ניירות ערך בענף ״נדל״ן ובנייה״, דבר העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת תרחיש בו ההשקעות מפוזרות על פני ענפים שונים.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכל נכון לתאריך דוח זה. 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 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 בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל 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.

[1] יצוין, כי תקרות המשקל שנקבעו ביחס לכל סדרת אג״ח ועבור כל מנפיק לא יחולו ביחס לסדרות המק״מ שיכללו בקרן בשנת פדיון הקרן.
[2] שיעור זה עשוי להשתנות כתלות במספר סדרות האג״ח העומדות בתנאי הסף של המדד, כמפורט במתודולוגיה.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

מ- 01.01.2025 עד 30.09.2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%	99.56%-101.64%	100.06%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		אין		ני"ע הנכללים במדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן	100.06%

מ-21.08.2024[5] עד 31.12.2024					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%	76.60%-100.05%	98.01%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		אין		ני"ע הנכללים במדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן	98.01%

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני חשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[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 היתה בשיעור 20% ומעלה.

[5] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.08.2024. הנתונים שלעיל מחושבים החל מיום התצפית הראשון בתקופה בו היו יצירות בקרן, שהינו 29.08.2024.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

מ- 01.01.2025 עד 30.09.2025					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח״מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	49.81	1. גבוה (AA ומעלה)	48.86	1. עד שנתיים	66.21
2. צמוד מדד	50.25	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	51.20	2. 2 עד 4 שנים	33.85
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**100.06**		**100.06**		**100.06**
				מח״מ תיק אג״ח	1.72

מ-21.08.2024[4] עד 31.12.2024					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח״מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	48.80	1. גבוה (AA ומעלה)	53.35	1. עד שנתיים	49.91
2. צמוד מדד	49.21	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	44.66	2. 2 עד 4 שנים	48.10
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**98.01**		**98.01**		**98.01**
				מח״מ תיק אג״ח	2.10

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצויין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגוריית דירוג- פלוס ומינוס.

[3] מח״מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת. ככל שהמח״מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

[4] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.08.2024. הנתונים שלעיל מחושבים החל מיום התצפית הראשון בתקופה בו היו יצירות בקרן, שהינו 29.08.2024.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2025 עד 30.09.2025		**מ-29.08.2024[1] עד 31.12.2024**	
	תשואה	**סטיית תקן[2]**	**תשואה**	**סטיית תקן[2]**
מחירי הקרן	4.07%	1.52	1.85%	1.27
נכס/י המעקב של הקרן[3]:				
מדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן [4]	4.30%	1.52	1.98%	1.28
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים[5]:				
מדד ת"א 125	33.92%	17.39	16.67%	12.94
מדד תל גוב- מק"מ	3.17%	0.19	1.43%	0.21
מדד המחירים לצרכן	2.64%		0.56%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

מ-01.10.2024 עד 30.09.2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בתשקיף/דוח הקודם -** מדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן
5.41%	5.70%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.08.2024 וביום 28.08.2024 נרשמו לראשונה יצירות בקרן).

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
01.01.2025-30.09.2025	100.06% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
29.08.2024-31.12.2024	98.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:	
	מ-01.01.2025 עד 30.09.2025	**מ-[1]21.08.2024 עד 31.12.2024**
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	1
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	0	0

פירוט השינויים:

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
31.10.2024	אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אחר	אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.08.2024.

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2025 עד 30.09.2025[2]	מ- 21.08.2024[3] עד 31.12.2024
שכר מנהל הקרן	0.18%	0.09%
שכר הנאמן	0.01%	0.01%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.19%**	**0.10%**

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן, מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך הדוח, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[2] להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.24%

שכר הנאמן – 0.02%

סך ההוצאות – 0.26%

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 2025.

[3] יחידות הקרן הוצעו לראשונה ביום 21.08.2024, להלן נתונים לשנת 2024 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.24%

שכר הנאמן – 0.02%

סך ההוצאות – 0.26%

[4] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמש כבנקאי הקרן, כסוכן ניירות הערך של הקרן וכאחד ממפיצי יחידותיה ונכסי הקרן מופקדים אצלו, על שם הנאמן.

[5] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. וכן כי בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, בשיעור של 25%.

[6] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

נתונים שונים

	מ-01.01.2025 עד 30.09.2025	**מ-21.08.2024[1] עד 31.12.2024**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	3.45	1.50
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	2.53	1.58
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.70	0.10
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	106.00	101.85
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.41	0.44
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.07%	0.05%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

פרטים אודות עורך, מחשב ומפרסם המדד על ההתקשרות בינו לבין מנהל הקרן:

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם חברת קוביפי מחקר ופיתוח אסטרטגיות השקעה בע"מ (להלן: "**קוביפי**"), שהינה חברה העוסקת, בין היתר, בפיתוח, עריכה, חישוב ופרסום מדדים שונים המבוססים על נתוני מסחר של נכסים הנסחרים בבורסה בת"א.

בהתאם להסכם האמור, ובין היתר:

1. קוביפי תעניק למנהל הקרן בעבור הקרן, בין היתר, את השירותים הבאים:
   א. זכות שימוש במדד <u>quabify אג"ח לפדיון 2027 מאוזן</u>, וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "קוביפי" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.
   ב. חישוב המדד באופן יומי, בכל יום בו יש מסחר בבורסה, ותחזוקתו השוטפת, וזאת על פי מתודולוגיה מוגדרת של קוביפי.
   ג. הספקת מידע על שינוי בהרכב המדד, והסבר ו/או סקירה ו/או תיאור שיידרש באשר להרכב ולחישוב של המדד לצורך ניהול הקרן.
2. בהתאם ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההתקשרות בין הצדדים, קוביפי התחייבה כי לא תציע את המדד למנהלי קרנות אחרים כנכס מעקב בקרן.

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

דוחות כספיים:

ביום 29.05.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 28.02.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-038890).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 28.02.2026 וזאת עד ליום 31.05.2026.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.

---

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21.08.2024.

[2] 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.

[3] 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.

[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.