| מנהל הקרן: קסם קרנות נאמנות בע"מ | הנאמן: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ |
|---|---|
| מספר ברשם החברות: 510938608 | מספר ברשם החברות: 510422231 |
| רחוב מצדה 3, בני ברק 5126404 | רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463 |
| טלפון: 03-7532000; פקס: 03-7532030 | טלפון: 03-5558877; פקס: 076-8625122 |
| דואר אלקטרוני: kranot-p@xnes.co.il | דואר אלקטרוני: Yonatan.rothem@umtb.co.il |

**תאריך הדוח: 30 לספטמבר, 2025** [1]

**דוח שנתי** [2,3]

# קסם KTF (00)[4] תל בונד צמודות 1-3

## קרן נאמנות

## (מספר בורסה: 5140058)

**מאפיינים עיקריים של הקרן:**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה

**סיווג הקרן בפרסום:** אג"ח בארץ-חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה - קצר.

**הקרן היא קרן מחקה.**

**הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.**

**מסלול המס:** פטורה

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3. [5]

**המטבע שבו נקובות יחידות הקרן:** 1 ש"ח ע.נ.

**שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת היחידות:** 0% ממחיר היחידה. [6]

**שכר מנהל הקרן:** 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. [6]

**דמי הניהול המשתנים:** 0% לשנה, מהשווי הנקי של נכסי הקרן. להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף שהתפרסם באתר ההפצה. [6]

**שכר הנאמן:** 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**מטרת הקרן:** לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) ככל הניתן לתשואה של מדד תל בונד צמודות 1-3. [7]

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.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.09.2025 (אלא אם צוין אחרת). יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, 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, בין היתר, מידע על הפרש העקיבה בקרן, בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=5.

[2] דוח שנתי ראשון המוגש עבור הקרן. התקופה שמיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה ועד ליום עריכת הפרטים: 30.09.2025 - 04.02.2025.

[3] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 07.08.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-058648) (להלן: "**התשקיף**").

[4] פרופיל החשיפה: 00

0 - ללא חשיפה למניות.

0 - ללא חשיפה למט"ח.

[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 ני"ע לעניין העלאת שכר מנהל בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיהם לא יעלה את שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "**השכר**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית, אלא רק בתחילתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 29.02.2016 (מספר אסמכתא: 2016-03-037312).

[7] ר' תיאור נכס המעקב 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 בביצוע השקעה בנגזרים על המדד הכלול בנכס המעקב או על ניירות ערך הכלולים במדד הכלול בנכס המעקב.

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:** מדד תל בונד צמודות 1-3

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

**סימול המדד:** 721

**אופן חישוב המדד:** תשואה כוללת ברוטו (GTR), הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד ללא ניכוי מס במקור.

**שם מפרסם, עורך, ומחשב המדד:** הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

**תיאור מילולי של המדד ומטרתו:** המדד כולל כל איגרות החוב הקונצרניות, שצמודות למדד בריבית קבועה בתקופה לפדיון משוקללת 1-3 שנים, אשר נכללות במאגר התל-בונד ועומדות בתנאי הסף של המדד.

חישוב תקופת פדיון משוקללת נעשה על ידי סכימה של מכפלת היחס, בין כמות הערך הנקוב של כל פדיון חלקי של סדרת אג"ח לבין כמות הערך הנקוב שנותרה לפדיון החל מהמועד הקובע באותה סדרת אג"ח, בחלק היחסי של מספר הימים עד לפדיון החלקי מתוך שנה שלמה.

במדד יכללו סדרות אג"ח בדירוג מינימלי של (A-) בדירוג "מעלות" או (A3) בדירוג "מדרוג". אם איגרת החוב מדורגת על ידי שתי חברות הדירוג, הדירוג הנמוך מביניהם ייחשב לצורך תנאי הסף.
באג"ח זרה דירוג מינימלי של (AA) בדירוג "מעלות" או (Aa2) בדירוג "מידרוג."

**סוג הנכסים:** אג"ח, אג"ח Coco.
**איזור גיאוגרפי:** ישראל.
**שיוך ענפי:** לא רלוונטי.
**המטבע בו מחושב המדד:** ש"ח.
**מועד עדכון מדד:** אחת לחודש.
**העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד:** שווי שוק, בכפוף למגבלת משקל בשיעור של 5% לנייר ומגבלת משקל למנפיק בודד בשיעור של 20%.
לפרטים נוספים אודות המדד, ראו בקישור שלהלן:
https://market.tase.co.il/he/market_data/index/721/major_data

נכון ליום 30.09.2025, המדד כולל 97 ניירות ערך.

[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.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 30.09.2025 :

| שם הנכס | משקל הנכס בנכס המעקב | סקטור |
|---|---|---|
| מז טפ הנפק 46 | 4.29% | בנקים |
| לאומי אגח 182 | 4.2% | בנקים |
| חשמל אגח 27 | 3.79% | אנרגיה וחיפושי נפט וגז |
| עזריאלי אגח ה | 3.46% | נדל"ן ובנייה |
| לאומי אגח 185 | 3.27% | בנקים |
| פועלים אגח 203 | 3.18% | בנקים |
| עזריאלי אגח ד | 3.13% | נדל"ן ובנייה |
| אמות אגח ו | 2.89% | נדל"ן ובנייה |
| ארפורט אגח ה | 2.36% | נדל"ן ובנייה |
| ג'י סיטי אגח טז | 2.26% | נדל"ן ובנייה |

**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>**
בקרן צפויה החזקה מהותית בניירות ערך הנכללים בנכס המעקב ושכרוכה בסיכון בגין הגורמים הבאים :

**פערי שערוך בגין ניירות ערך**
פערי שערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה שכן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בכך שמנהל הקרן פועל שניירות הערך הנכללים בנכס המעקב ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה ולפיכך , ייתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות בניירות הערך האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו ישוערכו ניירות הערך.

**פערי שערוך בגין מוצרים עוקבי מדד**
פערי שערוך עשויים לגרום לפערי עקיבה גם מהחזקה במכשירים עוקבי מדד, ככל שיהיו, 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.

**ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר**
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.

**חשיפה לאג"ח מסוג CoCo**
בקרן עשויה להיווצר חשיפה לאג"ח מסוג CoCo (Bonds Contingent Convertible). אג"ח כאמור הינן בעלות רמת סיכון גבוהה מזו של אג"ח שאינן מסוג CoCo, באופן שחשיפה אליהן עלולה לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן בהשוואה לחשיפה לאג"ח שאינן מסוג זה, לרבות מקום בו אג"ח מסוג CoCo כאמור תומרנה למניות ו/או תימחקנה, למשל בשל אירוע מאקרו-כלכלי ו/או אירוע שיחול בקשר עם המנפיק, הכול בהתאם לתנאי האגרת כפי שנקבעו בתשקיפה ובדיווחי המנפיק.

**גודל פקודה מינימאלי**
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.

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

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

א. עסקאות השאלת ניירות ערך.
ב. הפקדת מזומנים ופקדונות.

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.

גורמי סיכון ייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח השנתי, והכול נכון לתאריך הדוח השנתי. 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 ו/או בשל שינויים רגולטוריים. 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 [1]

**מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025** [2]

| **מניות**[3] | **מניות**[3] | **מטבע חוץ** | **מטבע חוץ** | **אגרות חוב** [4, 5] | **אגרות חוב**[4, 5] |
|---|---|---|---|---|---|
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | | טווח חשיפה | | ממוצע חשיפה |
| 0% - 0% | 0% | | 0% - 0% | 99.14% - 101.62% | 100.03% |
| נכסים עיקריים[6] | | | נכסים עיקריים[6] | | |
| אין | | | אין | אגרות חוב הכלולות במדד תל בונד צמודות 1-3 [7] | 100.03% |

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.
[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025.
[3] 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.
[4] איגרות חוב - למעט איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[5] בחישוב החשיפות לאג"ח המוצגות לעיל לא נכללה חשיפה לאג"ח שיצא לפדיון, ו/או לחלק אג"ח שיצא לפדיון, מיום ה-X ליום התשלום בפועל.
[6] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור של 20% ומעלה.
[7] ר' תיאור נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" לעיל.

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

| **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [2]** |
|---|---|---|---|---|---|
| **אפיק השקעה** | **אפיק השקעה** | **סיכון מנפיק** | **סיכון מנפיק** | **טווח השקעה** | **טווח השקעה** |
| בסיס הצמדה | ממוצע חשיפה (%) | דירוג[3] | ממוצע חשיפה (%) | מח״מ[4] | ממוצע חשיפה (%) |
| 1. לא צמוד | 0 | 1. גבוה (AA ומעלה) | 72.57 | 1. עד שנתיים | 47.92 |
| 2. צמוד מדד | 100.03 | 2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA) | 27.46 | 2. 2 עד 4 שנים | 52.11 |
| 3. צמוד ו/או נסחר במט״ח | 0 | 3. נמוך (למטה מ-BBB) | 0 | 3. 4 עד 10 שנים | 0 |
| | | 4. אג״ח שאינן מדורגות | 0 | 4. למעלה מ-10 שנים | 0 |
| **סה״כ** | **100.03** | | **100.03** | | **100.03** |
| | | | | **מח״מ תיק האג״ח:** | **1.93** |

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025.

[3] ככל שדירוג איגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

[4] מח״מ (משך חיים ממוצע) של איגרת 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.

## תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

| | **מ- 05.02.2025 עד 30.09.2025 [1]** | **מ- 05.02.2025 עד 30.09.2025 [1]** |
|---|---|---|
| | **תשואה** | **סטיית תקן[2]** |
| **מחירי הקרן** | 4.07% | 1.61 |
| **נכס/י המעקב של הקרן[3]:** | | |
| מדד תל בונד צמודות 1-3 [4, 5] | 4.16% | 1.62 |
| **מדדי השוואה רלוונטים:** אין | | |
| **נתוני השוואה נוספים[6]:** | | |
| מדד ת"א -125 | 28.06% | 18.04 |
| מדד תל גוב-מק"מ | 2.78% | 0.19 |
| מדד המחירים לצרכן | 2.07% | |

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

| **מ- 05.02.2025 עד 30.09.2025 [7]** | **מ- 05.02.2025 עד 30.09.2025 [7]** |
|---|---|
| **התשואה השקלית של הקרן** | **שיעור השינוי במחירי נכס המעקב של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקודם:** |
| | מדד תל בונד צמודות 1-3 [5] |
| 4.07% | 4.16% |

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[4] שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות 1-3 בתקופה הבאה, היה כדלקמן:

| **תקופה** | **שיעור חשיפה** |
|---|---|
| 05.02.2025-30.09.2025 | 100.03% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

בחישוב החשיפות לאג"ח המוצגות לעיל לא נכללה חשיפה לאג"ח שיצא לפדיון, ו/או לחלק אג"ח שיצא לפדיון, מיום ה-X ליום התשלום בפועל.

[5] ר' תיאור נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" לעיל.

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

[7] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

## שינויים במאפייני הקרן

| מהות השינוי | מספר שינויים בתקופה<br>החל מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025 [1] |
|---|---|
| שם הקרן | 0 |
| סיווג הקרן בפרסום | 0 |
| פרופיל החשיפה של הקרן | 0 |
| שכר מנהל הקרן | 0 |
| שכר הנאמן | 0 |

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025.

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

| סוג ההוצאה | **מ- 04.02.2025 עד 30.09.2025** [3,2] |
|---|---|
| שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים | 0% |
| שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים | 0% |
| שכר הנאמן | 0.016% |
| עמלות | 0% |
| הוצאות מס[4] | 0% |
| **סה"כ** | **0.016%** |

[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 שקיימות עמלות כאמור, בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025.

[3] להלן נתונים לשנת 2025 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת הדוח, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2025, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

| | |
|---|---|
| שכר מנהל הקרן (דמי ניהול קבועים) – | 0% |
| שכר הנאמן – | 0.025% |
| עמלות – | 0% |
| הוצאות מס | 0% |
| **סך ההוצאות –** | **0.025%** |

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.

[4] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד - בשיעור של 25%. הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין נ"ע של קרנות להשקעה במקרקעין, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

## נתונים שונים

| | **מ-04.02.2025 עד [1] 30.09.2025** |
|---|---|
| השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח) | 51.11 |
| תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) | 53.56 |
| תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) | 2.93 |
| מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה | 104.07 |
| התחלופה בנכסי הקרן [2] | 0.57 |
| מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3] | 1.27% |
| מתוכו: | |
| מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [4] | 0% |

**<u>פרטים נוספים</u>:**

**<u>השימוש במדד</u>**

למנהל הקרן ניתן רישיון בבלעדיות לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רישיון והצהרה הכלולה ברישיון עורך המדד ראו סעיף 24 לתשקיף.

**דוחות כספיים:**

נכון ליום עריכת הפרטים טרם דווח דוח כספי לקרן.

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.12.2025 וזאת עד ליום 31.03.2026.

**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 לסליקתם)** | 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 שנתי זה בכפוף להוראות הדין.**

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04.02.2025.

[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 (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.01.2024, 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.

[4] מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים (למעט, החל משנת 2021 ועד ליום 08.06.2023, שיעור הבטוחות הנדרשות בשל פעילות בחוזים עתידיים ובאופציות שהן חלק מחוזה סינטטי, שנכס הבסיס שלהן הוא נכס המעקב של הקרן, ולמעט, החל מיום 17.01.2024, 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, ומכירת 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.

**<u>חתום בשם מנהל הקרן</u>:**

משה אלמוג – מנכ"ל משותף _____

רונית גרטל – סמנכ"לית תפעול ובקרה _____

"קסם (00) KTF תל בונד צמודות 3-1"