| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **מור ניהול קרנות נאמנות (2013) בע"מ** | **יובנק חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510474810** |
| מרח' דוד בן גוריון 2, רמת גן 5257334 | מרח' רוטשילד 38 תל אביב, 6688307 |
| טלפון: 074-7811111 פקס: 03-5758533 | טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 |
| דואר אלקטרוני: Funds@more.org.il | דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il |

**תאריך הדוח: 30 בספטמבר 2025**[1]

# דוח שנתי[2]

## "מור מחקה (00)(!)[3] תל בונד-תשואות צמודות"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5126818)

**<u>מאפיינים עיקריים של הקרן</u>:**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה

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

**הקרן היא קרן מחקה**

**הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ**

**מסלול המס:** פטורה

**סוג הקרן לצורך עמלת הפצה:** 3[4]

**המטבע בו נקובות יחידות הקרן:** 1 ₪ ערך נקוב.

**שיעור ההוספה**[5]: ללא תוספת הוספה[6].

**שכר מנהל הקרן**[5]: 0.20% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

**שיעור דמי ניהול משתנים**[7]: 0%.

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

**מטרת הקרן:** השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד תל בונד-תשואות צמודות.
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. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן. 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

---

[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://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=9

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 05.10.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (תשקיף עיקרי) (מספר אסמכתא: 2025-03-073790) (להלן: "תשקיף עיקרי").

[3] פרופיל החשיפה: 00

0- ללא חשיפה למניות.

0- ללא חשיפה למט"ח.

(!)- סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה ו/או חשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) וחשיפה לבנקים וברוקרים עשוי לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסוים עשוי לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשוי לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לעניין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. יובהר, כי הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה.

[4] 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.

[5] 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 25.02.2016 אסמכתא: 2016-03-034993).

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

[7] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2026.

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

או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**הוראת הרשות**").

3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].

**הדרך שבה הקרן תנוהל:**
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של אגרות החוב הכלולים בנכס המעקב. בנוסף, ניהול ההשקעות הקרן יכול שיכלול כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן.

**נכס המעקב של הקרן[2]:**
נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
**שם המדד:** תל בונד-תשואות צמודות.

**תיאור המדד:** מדד תל בונד-תשואות צמודות כולל את כל אגרות החוב הקונצרניות, שצמודות למדד בריבית קבועה בטווח דירוג אשראי שבין (BBB-) לבין (A) בדירוג מעלות או בטווח דירוג שבין (Baa3) לבין (A2) בדירוג מידרוג, שנכללות במאגר התל - בונד ושעומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 30.09.2025 הינו 59.

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 30.09.2025:

| שם הנייר | משקל הנייר במדד | סקטור |
|---|---|---|
| נכסים ובנ אגח י | 6.20% | נדלן ובניה |
| שכון ובי אגח 8 | 5.37% | נדלן ובניה |
| אשטרום קב אגח ד | 4.95% | נדלן ובניה |
| ג'י סיטי אגח טז | 4.04% | נדלן ובניה |
| דליה אגח ב | 3.96% | חיפושי נפט וגז |
| ג'י סיטי אגח יב | 3.76% | נדלן ובניה |
| ג'י סיטי אגח יג | 3.65% | נדלן ובניה |
| אשטרום קב אגח ה | 3.06% | נדלן ובניה |
| ג'י סיטי אגח יד | 3.01% | נדלן ובניה |
| דליה אגח א | 2.95% | חיפושי נפט וגז |

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:**
**<u>גורמי סיכון בגין טעויות עקיבה:</u>**

1. **ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר-** בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב של הקרן לקראת סיום המסחר בבורסה. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, יתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות באגרות החוב הנכללות במדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל.
2. **ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך-** ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות /פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ להקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה. במקרה כזה ולפי כללי הבורסה, יכול להיווצר מצב בו מחיר הנעילה של הנכס בבורסה יהיה שונה מהמחיר בו בוצעו העסקאות כאמור.
3. **מידע על מדד הקרן-** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מהבורסה לגבי המדד.

[1] 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.

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

כל האמור לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן, אך להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכול 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.

## 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% | 99.02%-100.26% | 99.98% |
| נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| אין | | אין | | נ"ע הנכללים במדד תל בונד-תשואות צמודות | 99.97% |

| 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% | 99.94%-101.12% | 100.00% |
| נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| אין | | אין | | נ"ע הנכללים במדד תל בונד-תשואות צמודות | 99.98% |

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.
[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. לצורך חישוב החשיפה לאג"ח לא נכללו אגרות חוב אשר במועד הרלוונטי היו בין היום הקובע לפדיון לבין מועד קבלת הפדיון בקרן.
[4] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה.

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

| 30.09.2025 עד 01.01.2025 -מ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 0.00 | 1. גבוה (AA ומעלה) | 0.00 | 1. עד שנתיים | 19.52 |
| 2. צמוד מדד | 99.98 | 2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA) | 99.98 | 2. 2 עד 4 שנים | 60.27 |
| 3. צמוד ו/או נסחר במט"ח | 0.00 | 3. נמוך (למטה מ-BBB) | 0.00 | 3. 4 עד 10 שנים | 20.19 |
| | | 4. אג"ח שאינן מדורגות | 0.00 | 4. למעלה מ-10 שנים | 0.00 |
| **סה"כ** | **99.98** | | **99.98** | | **99.98** |
| | | | | **מח"מ תיק האג"ח:** | 3.08 |

| 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 | 0.00 | 1. גבוה (AA ומעלה) | 0.00 | 1. עד שנתיים | 21.25 |
| 2. צמוד מדד | 100.00 | 2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA) | 100.00 | 2. 2 עד 4 שנים | 54.22 |
| 3. צמוד ו/או נסחר במט"ח | 0.00 | 3. נמוך (למטה מ-BBB) | 0.00 | 3. 4 עד 10 שנים | 24.53 |
| | | 4. אג"ח שאינן מדורגות | 0.00 | 4. למעלה מ-10 שנים | 0.00 |
| **סה"כ** | **100.00** | | **100.00** | | **100.00** |
| | | | | **מח"מ תיק האג"ח:** | 3.17 |

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. בנוסף, לצורך חישוב החשיפה לאג"ח לא נכללו אגרות חוב אשר במועד הרלוונטי היו בין היום הקובע לפדיון לבין מועד קבלת הפדיון בקרן.

[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 האגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

## תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

| | מ-01.01.2025 עד 30.09.2025 | | 2024 | | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] |
| **מחירי הקרן** | 5.20% | 2.56 | 9.64% | 2.57 | 11.86% | 7.10 | -8.57% | 4.83 |
| **נכס/י המעקב של הקרן[2]:** | | | | | | | | |
| מדד תל בונד-תשואות צמודות[3,4] | 5.38% | 2.56 | 9.92% | 2.57 | 12.13% | 7.10 | -8.36% | 4.83 |
| **מדדי השוואה רלוונטיים:** אין | | | | | | | | |
| **נתוני השוואה נוספים[5]:** | | | | | | | | |
| מדד ת"א 125 | 33.92% | 17.39 | 28.61% | 14.05 | 4.07% | 18.19 | -11.82% | 18.29 |
| מדד תל גוב – מק"מ | 3.17% | 0.19 | 4.17% | 0.21 | 4.07% | 0.35 | -0.12% | 0.32 |
| מדד המחירים לצרכן | 2.64% | | 3.24% | | 2.96% | | 5.26% | |

**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 בדוח הקודם**<br>מדד תל בונד-תשואות צמודות |
| 7.44% | 7.70% |

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[3] יצוין, כי בתוקף מיום 13.09.2023 השתנה שמו של מדד תל בונד תשואות (להלן: "**המדד הישן**"), אשר נקרא החל מהמועד האמור, מדד תל בונד-תשואות צמודות (להלן: "**המדד החדש**"). יצוין, כי הנתונים המוצגים לעיל אודות המדד החדש, משלבים בתוכם נתונים אודות המדד הישן טרם העדכון ולאחריו, כך שהנתונים מוצגים ומחושבים כנתון אחד רציף.

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל בונד-תשואות צמודות היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 01.01.2025-30.09.2025 | 99.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2024 | 99.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2023 | 100.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2022 | 99.67% (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** | **2024** | **2023** | **2022** |
| **שם הקרן** | 0 | 2 | 1 | 1 |
| **סיווג הקרן בפרסום** | 0 | 0 | 1 | 0 |
| **פרופיל החשיפה של הקרן** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **שכר מנהל הקרן** | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **שכר הנאמן** | 0 | 1 | 0 | 0 |

**פירוט השינויים:**

**שם הקרן**:

| תאריך השינוי | שם הקרן טרם השינוי | שם הקרן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 28.05.2024 | I.B.I. מחקה (00) (י)תל בונד-תשואות צמודות | מור מחקה (00)(י) תל בונד-תשואות צמודות |
| 24.04.2024 | אי.בי.אי. מחקה (00)(י) תל בונד-תשואות צמודות | I.B.I. מחקה (00)(י) תל בונד-תשואות צמודות |
| 13.09.2023 | אי.בי.אי. מחקה (00)(י) תל בונד תשואות | אי.בי.אי. מחקה (00)(י) תל בונד-תשואות צמודות |
| 07.05.2022 | אי.בי.אי. מחקה (00) תל בונד תשואות | אי.בי.אי. מחקה (00)(י) תל בונד תשואות |

**סיווג הקרן בפרסום:**

| תאריך השינוי | סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי | סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 01.07.2023 | אג"ח בארץ- חברות והמרה, תל בונד צמוד מדד, תל בונד - תשואות. | אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות צמודות מדד, בריבית קבועה |

**שכר הנאמן**:
(שיעור השכר מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

| תאריך השינוי | שכר הנאמן טרם השינוי | שכר הנאמן לאחר השינוי |
|---|---|---|
| 01.11.2024 | 0.03% | 0.02% |

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

| סוג ההוצאה | מ-01.01.2025 עד 30.09.2025[2] | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|---|
| שכר מנהל הקרן | 0.15% | 0.20% | 0.20% | 0.20% |
| שכר הנאמן | 0.01% | 0.028% | 0.03% | 0.03% |
| עמלות והוצאות[3] | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| הוצאות מס[4] | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| **סה"כ** | **0.16%** | **0.23%** | **0.23%** | **0.23%** |

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך דוח זה, 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 – 0.20%

שכר הנאמן – 0.02%

סך ההוצאות – 0.22%

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] סוכני ני"ע של הקרן הינם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן.

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

## נתונים שונים

| | מ-01.01.2025 עד 30.09.2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|---|
| השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח) | 14.80 | 14.66 | 13.22 | 12.92 |
| תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) | 1.20 | 3.07 | 1.31 | 0.23 |
| תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) | 1.80 | 2.86 | 2.47 | 1.72 |
| מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה | 588.44 | 559.37 | 510.18 | 456.08 |
| התחלופה בנכסי הקרן[1] | 0.49 | 0.62 | 0.63 | 0.79 |
| מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] | 0.05% | 0.05% | 0.05% | 0.49% |
| מתוכו: | | | | |
| מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

**<u>פרטים נוספים:</u>**

**הרשאה מהבורסה לשימוש במדד תל בונד-תשואות צמודות:**
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: הבורסה) הינה בעלת כל הזכויות במדד תל בונד-תשואות צמודות (להלן: המדד) בהתאם להרשאות שקיבל מנהל הקרן מהבורסה, יהיה מנהל הקרן רשאי, בין היתר, לכלול את שם המדד בתיאור תנאי יחידות הקרן וכן לעשות שימוש במדד כנכס מעקב של הקרן לצורך ניהול הקרן. ההרשאות האמורות הותנו, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף הקרן על פיו מוצעות יחידות הקרן את ההצהרה המפורטת להלן: הבורסה הינה בעלת כל הזכויות במדד. הבורסה רשאית בכל עת ובכפוף למתן הודעה מוקדמת לשנות את הרכב המדד, לשנות את שמו, להפסיק לחשבו או להפסיק לפרסמו. הבורסה אינה אחראית כלפי מנהל הקרן, כלפי רוכשי יחידות הקרן המוצעות או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד. אין ברשות שניתנה למנהל הקרן על ידי הבורסה להשתמש בנתוני המדד או בשמו משום המלצה לרכוש את יחידות הקרן המוצעות, משום מתן חסות לקרן או משום יצירת מצג כלשהו, במפורש או במשתמע, בקשר עם כדאיות ההשקעה בקרן.
**מובהר בזה כי בהתאם להוראות הדין התמורה לבורסה תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מאמצעי הקרן.**

**התחייבות לעניין עלויות מימון**
מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה וייווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימונם נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש ("לשבור") פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם "קנס שבירה", יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

[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. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת - על 40% מהשווי האמור.
[3] 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.

**דוחות כספיים:**

ביום 30.09.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.06.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-073174).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.06.2026, וזאת עד ליום 30.09.2026.

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