ATF מחקה (00)(!) תל בונד -תשואות צמודות (מספר בורסה: 5140124)

מנהל הקרן:	**הנאמן**:
אנליסט אי.אמ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510422231**
שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב 6688312	מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7159463
טלפון: 03-7147147 | פקס: 03-7147142	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Kranot@analyst.co.il	דואר אלקטרוני: Yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 30 בספטמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

"ATF[3] מחקה (00)(!)[4] תל בונד-תשואות צמודות"- קרן נאמנות[5]

(מספר בורסה: 5140124)

<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[6]

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

שיעור ההוספה[7]**:** ללא תוספת הוספה[8].

שכר מנהל הקרן[7]: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[9]**:** 0%.

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

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד תל בונד-תשואות צמודות[10].

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[11], 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: "**הוראת הרשות**").
3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[12].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.09.2025. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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 מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=11.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 22.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-054399) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] "ATF" – ANALYST TRACKING FUND

[4] פרופיל החשיפה: 00

0- ללא חשיפה למניות.

0- ללא חשיפה למט"ח.

(!)- סימן קריאה בשם הקרן מצייין 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.

[5] יצוין, כי דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור קרן זו ובו פרטים עבור התקופה שמיום 23.02.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.09.2025 (יום עריכת הפרטים).

[6] 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.

[7] 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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2026. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037027).

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

[9] מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של דמי ניהול חיוביים (תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן גבוהה מתשואת נכס המעקב) והן רכיב של דמי ניהול שליליים (היינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב). מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2026.

[10] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

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

[12] 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:
ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים בנכס המעקב של הקרן. בנוסף, ניהול ההשקעות של הקרן יכול שיכלול כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן (לרבות החזקה במכשירים עוקבי מדד).

נכס המעקב של הקרן:
נכס המעקב הוא מדד או סחורה לפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
מדד: תל בונד-תשואות צמודות.
אופן חישוב המדד: תשואה כוללת ברוטו (GTR)[1]
סימול המדד (TICKER) : TEL-YLD Index.
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: 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.
סוג נכסים: אגרות חוב
אזור גיאוגרפי: ישראל
מטבע: ₪
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק
מועד עדכון הרכב המדד: חודשי – ביום המסחר הלפני אחרון בכל חודש
מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 30.09.2025 הינו: 59.
לינק לפרטים אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/714/about

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 מניב בישראל
שכון ובי אגח 8	5.37%	בנייה
אשטרום קב אגח ד	4.95%	בנייה
ג'י סיטי אגח טז	4.04%	נדלן מניב בחו"ל
דליה אגח ב	3.96%	אנרגיה
ג'י סיטי אגח יב	3.76%	נדלן מניב בחו"ל
ג'י סיטי אגח יג	3.65%	נדלן מניב בחו"ל
אשטרום קב אגח ה	3.06%	בנייה
ג'י סיטי אגח יד	3.01%	נדלן מניב בחו"ל
דליה אגח א	2.95%	אנרגיה

יובהר, כי נכון למועד דוח זה, עיקר החשיפה בקרן בהתאם להרכב נכס המעקב שלה צפויה להיות לניירות ערך הכלולים בענף נדל"ן ובניה. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחיר היחידה והפדיון של הקרן בהשוואה למצב בו השקעת הקרן מפוזרת בין מגוון סקטורים.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בהתייחסות זו לעיל.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן מחקה ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה ל נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ). מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. קושי בביצוע עסקאות- ייתכן ובשלב סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים, האמור בס"ק 1 לעיל 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 חלקו.
3. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- למרות שמנהל הקרן פועל על מנת שנכסים היוצרים חשיפה לנכס המעקב (לרבות ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב) ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים, ייתכן שהמחיר בו יתבצעו העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו.
4. 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 בהוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
5. מידע על המדד- קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.
6. החזקה במכשירים עוקבי מדד- מכשירים עוקבי מדד משוערכים לפי שער הנעילה שלהם בבורסה הנקבע לפי מחירי ביקוש והיצע, אשר יכול להיות שונה מהשווי ההוגן של המכשיר המחושב לפי שערי הנעילה של המדד. בנוסף, לעתים המכשיר ננעל במועד שונה ממועד נעילת המדד. החזקה במכשירים כאמור, יכולה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או נאמנות.

[1] מדד השקעה ברוטו ממס, הינו מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

1. ריכוזיות- נכון ליום 30.09.2025 החשיפה של הקרן לסקטור נדל"ן ובנייה הינה בשיעור של כ- 84.88% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. ריכוז השקעות בסקטור אחד כאמור (נדל"ן ובנייה) עלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של סקטורים. מובהר בזה, כי במתודולוגית המדד אין התייחסות לשיעור חשיפה לסקטור מסוים, לרבות לסקטור נדל"ן ובנייה, ולכן הסיכון האמור אינו בהכרח סיכון קבוע.

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 צויינו 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-23.02.2025[2] עד 30.09.2025					
מניות[3]		מטבע חוץ		אגרות חוב[4]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%	99.52%-100.25%	99.94%
נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]	
אין		אין		נ"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות	99.93%

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.
[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23.02.2025.
[3] 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.
[4] 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.
[5] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור של 20% ומעלה.

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

מ-23.02.2025[2] עד 30.09.2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח חשיפה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[3]	ממוצע חשיפה (%)	מח״מ (משך חיים ממוצע)[4]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	0.00	1. עד שנתיים	19.19
2. צמוד מדד	99.94	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	99.94	2. 2 עד 4 שנים	60.40
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	20.35
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**99.94**		**99.94**		**99.94**
				מח״מ תיק האג״ח:	3.07

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23.02.2025.
[3] 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. יצוין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגוריית דירוג – פלוס ומינוס.
[4] 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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-24.02.2025[1] עד 30.09.2025	
	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	4.35%	2.72
נכס/י המעקב של הקרן[3]:		
מדד תל בונד- תשואות צמודות[4]	4.54%	2.70
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.		
נתוני השוואה נוספים[5]:		
מדד ת"א 125	27.22%	18.19
מדד תל גוב – מק"מ	2.55%	0.19
מדד המחירים לצרכן	2.07%	

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

מ-24.02.2025[1] עד 30.09.2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בתשקיף/בדוח הקודם:** מדד תל בונד תשואות צמודות
4.35%	4.54%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23.02.2025).
[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] שיערו חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות היה כדקלמן:

תקופה	שיעור חשיפה
24.02.2025-30.09.2025	99.93% (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-23.02.2025[1] עד 30.09.2025
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 23.02.2025.

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

סוג ההוצאה	מ-23.02.2025[2] עד 30.09.2025[3]
שכר מנהל הקרן	0.00%
שכר הנאמן	0.01%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס[5,4]	0.00%
סה"כ	**0.01%**

[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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23.02.2025.

[3] 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 – 0.00%

שכר הנאמן – 0.02%

סך ההוצאות – 0.02%

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 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%.

[5] 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

	[1]מ-23.02.2025 עד 30.09.2025
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	73.65
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	75.18
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	2.19
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	104.35
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.24
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] מתוכו:	0.06%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%

פרטים נוספים:

שימוש במדדים:
בהתאם להסכם בין מנהל הקרן לבין הבורסה הוסכם בין היתר כי מנהל הקרן יכלול בתשקיף הקרן את ההצהרה המפורטת להלן: "הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") הינה בעלת כל הזכויות במדד תל בונד-תשואות צמודות (להלן: "**המדד**"). הבורסה רשאית בכל עת ובכפוף למתן הודעה מוקדמת לשנות את הרכב המדד, לשנות את שמו, להפסיק לחשבו או להפסיק לפרסמו. הבורסה אינה אחראית כלפי החברה, כלפי לקוחותיה או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש במדד או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד. אין בהרשאה שניתנה לחברה על ידי הבורסה להשתמש במדד משום המלצה לרכוש את המכשיר הפיננסי המוצע, משום מתן חסות למכשיר פיננסי זה או משום יצירת מצג כלשהו, במפורש או במשתמע, בקשר עם כדאיות ההשקעה בו."

דוחות כספיים:
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31.01.2026 וזאת עד ליום 30.04.2026.

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 23.02.2025.
[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; 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.