מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ ח.פ 516685294**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	מרחוב דרך ששת הימים 30, בני ברק 5120261
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: sal@hermetic.co.il

תאריך הדוח: 30 בספטמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

"תכלית TTF (00)[3] תל-בונד בולט 10/2028 צמוד"- קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5140249)

<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 הינה קרן מחקה

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

תקופת קיום הקרן: בשנת 2028, אשר הינה שנת פדיון הקרן, האג"ח הכלולות במדד יפדו בהתאם למתודולוגית המדד וכך תבוא הקרן לפירוקה. לקראת תום שנת הפדיון מנהל הקרן ידווח על פירוק הקרן בהתאם להוראות הדין. 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- 15.11.2028.

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

שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[6,7].

שכר מנהל הקרן[7]: 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[8,7]**:** 0.00%.

שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מנהל הקרן מתחייב שלא להעלות את שכר מנהל הקרן ואת דמי הניהול המשתנים עד לפירוקה של הקרן.

<u>החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:</u> ללא.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד תל-בונד בולט 10/2028 צמוד.
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. 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=3.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 01.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-047347) (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 18.03.2025 (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 אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[7] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן (דמי ניהול קבועים ו/או דמי ניהול משתנים) או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי.

[8] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.

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[1], 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[2].

הדרך שבה הקרן תנוהל:

1. נכון למועד דוח זה, מנהל הקרן מייצר חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב. במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות השקעה בכל נכס בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודו השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן.
2. החל מ- 11.10.2027 (כולל), יחולו הכללים שלהלן:

א. במועד גריעת סדרת האג"ח הראשונה מהמדד תתווסף למדד סדרת אג"ח ממשלתי צמוד 1028 (מס' נייר 1197326), הנפדית ב- 31.10.2028 ומשקלה במדד יהיה זהה למשקל של סדרת אג"ח שנגרעה.

ב. לאחר, מכן, במועד גריעתה של כל אחת מסדרות האג"ח הנכללות במדד, יעלה משקלה של סדרת אג"ח ממשלתי צמוד 1028 במדד במשקל הזהה למשקלה של סדרת אג"ח שנגרעה.

ג. למרות האמור לעיל, ועדת מדדים רשאית להחליט, כי במקרה שתנאי שוק יחייבו זאת, חלף אג"ח ממשלתי צמוד 1028 , למדד יתווסף מק"מ 1128 המונפק ע"י בנק ישראל ונפדה בתחילת חודש נובמבר 2028.

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 בולט 10/2028 צמוד

סימול המדד (TICKER) : 761

אופן חישוב המדד : מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[3]

שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

תיאור המדד: המדד כולל סל אג"ח תאגידיות, צמודות למדד, הנושאות ריבית קבועה, אשר הונפקו על ידי מנפיקים שהתאגדו בישראל, בדירוג מינימלי של (A-) ביום ההשקה של הקרן, ואשר מועד פדיונן הסופי חל במהלך 12 החודשים שיסתיימו ב-10/10/2028.

לאורך חיי המדד ייתכן ויכללו אג"ח מתחת לדירוג (A-) שהינן בדירוג השקעה העומדת בתנאי הסף של תל בונד מאגר, לא יכללו במדד אג"ח מתחת לדירוג השקעה.

1. התנאים להכללת סדרת אג"ח במדד הינם התנאים המצטברים הבאים:

א. במועד הקובע לעדכון המדד, סדרת האג"ח עומדת בתנאי הסף של מאגר תל-בונד.

ב. במועד הקובע לעדכון המדד, סדרת האג"ח נכללת ברשימה כהגדרתה להלן.

2. "הרשימה" לעניין המדד – רשימה הכוללת את כל סדרות האג"ח התאגידיות (להלן כל אחת: "הסדרה") העומדות ביום 10.11.2024 בתנאים המצטברים הבאים:

א. מועד הפדיון הסופי של הסדרה חל במהלך 12 החודשים שיסתיימו ב-10.10.2028;

ב. הסדרה צמודה למדד המחירים לצרכן;

ג. הסדרה נושאת ריבית בשיעור קבוע;

ד. הסדרה הונפקה על ידי מנפיק שהתאגד בישראל;

ה. הסדרה אינה ניתנת להמרה, אינה סדרת תעודות התחייבות מסוג COCO ואינה סדרת נע"מ;

ו. דירוגה של הסדרה הינו לפחות (A-) בדירוג מעלות או (A3) בדירוג מידרוג. אם הסדרה דורגה הן על ידי מעלות והן על ידי מידרוג, הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים יהיה הדירוג הקובע לעניין בחינת העמידה בתנאי זה.

החל מ- 11.10.2027 (כולל), במועד גריעת סדרת האג"ח הראשונה מהמדד תתווסף למדד סדרת אג"ח ממשלתי צמוד 1028 (מס' נייר 1197326), הנפדית ב-31.10.2028 ומשקלה במדד יהיה זהה למשקל של סדרת אג"ח שנגרעה.

מגבלת המשקל למנפיק בודד של סדרות אג"ח תאגידיות – 20%.

תקרת המשקל לסדרת אג"ח תאגידית – 5%.

נכון ליום 30.09.2025 נכללים במדד 28 ני"ע.

סוג נכסים: אג"ח חברות.

אזור גיאוגרפי: ישראל.

---

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

[2] 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.

[3] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס.

מטבע המדד: שקל חדש.
קישור לאתר האינטרנט הכולל מידע אודות המדד:
https://market.tase.co.il/he/market_data/index/761/about
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.
תדירות עדכון המדד: חודשי.

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

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
ג'י סיטי אגח יג	5.19%	ריאלי -נדל"ן ובנייה - נדל"ן מניב בחו"ל
ריט 1 אגח ה	5.17%	ריאלי -נדל"ן ובנייה - נדל"ן מניב בישראל
לאומי אגח 182	5.15%	פיננסי -בנקים - בנקים
עזריאלי אגח ה	5.15%	ריאלי -נדל"ן ובנייה - נדל"ן מניב בישראל
פועלים אגח 202	5.14%	פיננסי -בנקים - בנקים
הכשרת ישוב אג21	5.13%	ריאלי -נדל"ן ובנייה - נדל"ן מניב בישראל
מקורות אגח 10	4.81%	ריאלי -מסחר ושרותים - שרותים
ביג אגח יב	4.80%	ריאלי -נדל"ן ובנייה - נדל"ן מניב בישראל
ירושליסהנ אגחטז	4.76%	פיננסי - בנקים - בנקים
אלבר אגח יט	4.40%	ריאלי -מסחר ושרותים - שרותים

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 למדד נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ או בחו"ל) או בשוק המוסדר בהם הם 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. שערוך נכסים שלא בהתאם למחירם בבורסה/בנכס המעקב - יתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה או בשוק מוסדר לא ישקף את השווי הכלכלי של הנכס, ובמקרה שכזה וככל שבהתאם להנחיות הדין לעניין זה, ישערך מנהל הקרן את הנכס כאמור, אזי שמחיר הנכס לצורך שערוך הקרן וקביעת מחיריה יהיה שונה ממחיר הנכס בבורסה ו/או במדד הרלוונטי.
3. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים לעיל ו/או במט"ח בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע (בד"כ המחיר האחרון שנקבע לנכס/BFIX מט"ח בבורסה/בשוק המוסדר הרלוונטי) אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. להלן דוגמאות אפשריות לחלק מהמקרים שעשויים להיות רלוונטיים:
   3.1 ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשים יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה.
   3.2 כאשר מנהל הקרן מבצע את הפעולות בשלב הנעילה, אך בשל היקפי המסחר בשלב הנעילה עצמו, לפי כללי הבורסה, מחיר הסגירה של הנכס יהיה שונה מהמחיר שנקבע בשלב הנעילה בו הם ישוערכו (למשל כאשר לצורך קביעת המחיר הבורסה תיקח בחשבון גם מחירים של עסקאות שבוצעו טרם שלב הנעילה בשל היקף מחזור נמוך בשלב הנעילה).
4. שימוש במוצרי מדדים או נגזרים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב- מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות בקרנות סל ו/או ב- ETF או בנגזרים הנסחרים בישראל וכדומה אשר מחיריהן עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחירי נכס הבסיס. בנוסף, שיעורי השינוי היומי במחירי נכסים כאמור עלול שלא לשקף באופן מדוייק את שיעור השינוי היומי במחירי נכס הבסיס.
5. התכסות חלקית- במקרים מסוימים בהם שווי הקרן קטן ו/או כאשר נוצר בקרן עודף יצירות בשווי נמוך, עשויות להיות בעיות התכסות למנהל הקרן בשל שווי מינימלי של חוזה עתידי / עסקת החלף ו/או נגזר אחר על נכס המעקב אותו רצה מנהל הקרן לרכוש עבור הקרן, ומשכך תיווצר התכסות חלקית בלבד על נכס המעקב.

גורמי סיכון בגין תנודתיות מחירי יחידות הקרן:

6. נכס המעקב יכול שיכלול ניירות ערך של חברות שאינן נכללות במדד החברות הגדולות באותו שוק ו/או שהינן מענף זהה. יש לקחת בחשבון כי ני"ע כאמור חשופים לתנודתיות רבה יותר וסחירות נמוכה יותר. במדד זה נכללות אגרות חוב של מנפיק בודד בשיעור של עד 20% (במועד עדכון המדד), קרי שבפועל המשקל של מנפיק האג"ח במדד ובקרן, מסך נכסי הקרן, גבוה יחסית ומשכך לני"ע אלו עשויות להיות השפעה מהותית יותר על מחירי הקרן והתנודתיות שלה, וזאת ביחס לקרן אשר יוצרת חשיפה למספר רב יותר של ני"ע המונפקים על ידי מנפיקים שונים ובשיעורים נמוכים יותר. יובהר כי בכל מקרה במדד זה, במועד עדכון המדד לא יעלה שיעור החשיפה למנפיק בודד של סדרת אג"ח תאגידית על 20%.

7. <u>ריכוזיות –</u> נכס המעקב כולל ריכוז של ניירות ערך ממספר מצומצם של סקטורים, העלול לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר רחב של סקטורים.

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 החשיפות העיקריות של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

מ- 18.03.2025[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%	100.00%-101.14%	100.11%
נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]		נכסים עיקריים[5]	
אין		אין		נ"ע הנכללים במדד תל-בונד בולט 10/2028 צמוד	100.11%

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

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18.03.2025.

[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 יום האקס לפדיון ועד למועד התשלום בגין הפדיון בפועל.

[5] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה ו/או כפי שנדרש בהתאם להנחיות הדין לעניין זה.

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

מ- 18.03.2025[2] עד 30.09.2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
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)	65.47	1. עד שנתיים	48.59
2. צמוד מדד	100.11	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	34.64	2. 2 עד 4 שנים	51.52
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	**100.11**		**100.11**		**100.11**
				מח״מ תיק האג״ח:	2.05

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו בימי המסחר הרלוונטיים לחישובים כאמור. בנוסף, לצורך חישוב החשיפה לאג״ח לא נכללו אגרות חוב אשר במועד הרלוונטי היו בין יום האקס לפדיון ועד למועד התשלום בגין הפדיון בפועל.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18.03.2025.

[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-19.03.2025[1] עד 30.09.2025	
	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	3.61%	1.89
נכס/י המעקב של הקרן[3]:		
מדד תל-בונד בולט 10/2028 צמוד[4]	3.76%	1.90
מדדי השוואה רלוונטיים:		
נתוני השוואה נוספים[5]:		
מדד ת"א 125	26.73%	18.55
מדד תל גוב – מק"מ	2.28%	0.20
מדד המחירים לצרכן	2.07%	

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

מ-19.03.2025[1] עד 30.09.2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בתשקיף/בדוח הקודם** – מדד תל-בונד בולט 10/2028 צמוד
3.61%	3.76%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18.03.2025).
[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] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל-בונד בולט 10/2028 צמוד היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
19.03.2025-30.09.2025	100.11% (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- 18.03.2025[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 18.03.2025.

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

סוג ההוצאה	מ-18.03.2025[2] עד 30.09.2025[3]
שכר מנהל הקרן	0.08%
שכר הנאמן	0.02%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס[4,5]	0.00%
סה"כ	**0.10%**

[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.

[2] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18.03.2025.

[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 – 0.15%

שכר הנאמן – 0.03%

סך ההוצאות – 0.18%

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 מניירות 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- 18.03.2025[1] עד 30.09.2025
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	6.76
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	6.77
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.16
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	103.61
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.26
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3,4] מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[5]	0.09% 0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדדי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ</u>:

הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן – "**הבורסה**") הינה בעלת כל הזכויות במדד: "תל-בונד בולט 10/2028 צמוד". 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 המוצעת או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד או כתוצאה מטעות, לקוי או שגיאה במדד. אין בהרשאה שניתנה למנהל הקרן על ידי הבורסה להשתמש בנתוני המדד או בשמו משום המלצה לרכוש את יחידות הקרן המוצעת, משום מתן חסות לקרן או משום יצירת מצג כלשהו, במפורש או במשתמע, בקשר עם כדאיות ההשקעה בקרן.

<u>דוחות כספיים:</u>

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 30.11.2025 וזאת עד ליום 28.02.2026.

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 18.03.2025.

[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] בהתאם להוראות הדין, בנתון כאמור נוכו ממנוף האשראי אג"ח שטרם נפדתה לאחר יום ה-X ו/או מיום גריעתה מהמדד.

[5] 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.