מנהל הקרן:	הנאמן:
מגדל קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ**
מספר ברשם החברות: 511303661	מספר ברשם החברות: 510422231
רחוב סעדיה גאון 26, תל-אביב 6713521	רחוב אבא הלל סילבר 13, לוד *7129463*
טלפון:03-5194030, 03-5190402	טלפון: 03-5558877
פקס: 03-5169820	פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: hagitc@msh.co.il	דואר אלקטרוני:yonatan.rothem@umtb.co.il

31 במרץ, 2026 [1] ∂
י"ג בניסן, תשפ"ו

דוח שנתי [2]

קרן סל

MTF* סל (0D) ♣ אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע

קרן נאמנות**

(מספר בורסה: 1219294)

פרק א':

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן סגורה.

הקרן היא קרן סל.

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, ממשלתיות חשופת מט"ח - ארוך

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: סוג 3©

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 שקל חדש ע"נ.

עמלת יצירה ועמלת פדיון שישולמו לקרן בהזמנת יחידות ובמתן הוראות פדיון למנהל הקרן, שלא במסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה")®

עמלת היצירה, שתתווסף למחיר היחידה של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר היחידה.

עמלת הפדיון, שתנוכה ממחיר הפדיון של יחידות הקרן: 0.3% ממחיר הפדיון.

---

[1] המידע המוצג בדוח שנתי זה נכון ליום 31.3.26, אלא אם כן צוין אחרת בדוח שנתי זה. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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.

∂ מידע אודות שווי הוגן אינדיקטיבי (INAV) של הקרן, מרווח ציטוט של פקודות קניה ומכירה (BID-ASK SPREAD) חציוני, רשימת הנכסים המוחזקים בקרן ומשקולותיהם, מיקום הקרן ברצועת דמי הניהול המשתנים או מחוץ לרצועה האמורה ככל שבקרן קיים מנגנון דמי ניהול משתנים, וכן אודות שיעור טעות העקיבה (Tracking Error) והפרש העקיבה (Tracking Difference) בקרן ב-12 החודשים האחרונים, מובא בקישור:
https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=6&inav=0705.

2) יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 27.1.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתא: 2026-03-010136) (להלן: **"התשקיף"**).

* MTF = Migdal Tracking Fund.

♣ 0 - לא תהייה בקרן חשיפה למניות.
D - שיעור החשיפה של הקרן למטבע חוץ לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
והכל בכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה להלן.

** התקופה שמיום הצעת היחידות הקרן לראשונה לציבור ועד ליום שלגביו מוצג המידע בדוח שנתי זה הינה: 29.4.25-31.3.26, אלא אם כן צויין אחרת בדוח שנתי זה. דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המתפרסם עבור קרן זו.

© מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. מפיץ רשאי לגבות מלקוח שלו עמלות בגין קנית ומכירת יחידות הקרן.

® האמור לעיל אינו מתייחס להזמנת יחידות ולמתן הוראות פדיון למנהל הקרן על ידי עושה שוק, לגביו חלות הוראות מיוחדות.

יחידות הקרן ניתנות לפדיון בכל יום חישוב מחירים בקרן.

טווח ההפרשים שבין שווי היחידה למחירה בבורסה בתקופה: 29.4.25-31.3.26 – 2.88-(6.33-).

ההפרש הממוצע שבין שווי היחידה למחירה בבורסה בתקופה: 29.4.25-31.3.26– (0.97-)

<u>שכר מנהל הקרן</u>: ♠

<u>דמי הניהול הקבועים בקרן:</u> 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>דמי הניהול המשתנים בקרן (חיוביים או שליליים)</u>⊗: 0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>שכר הנאמן</u>: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

<u>מטרת הקרן</u>:

לנסות להשיג תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן", המחושב בדולר ארה"ב, ומשיעור השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

מובהר בזה, כי אין באמור בסעיף זה לעיל משום התחייבות של מנהל הקרן להשיג את מטרת הקרן האמורה.

<u>הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן</u>:

(א) (1) ייעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע, שפרטים אודותיו מובאים להלן בסעיף: "נכס המעקב של הקרן" (להלן: "**המדד**") המחושב בדולר של ארה"ב, ומשיעור השינוי בשער החליפין של דולר של ארה"ב (דולר ארה"ב/שקל).

(2) הקרן תנוהל בהתאם להוראות רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה, כפי שיהיו מעת לעת.

(3) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה.♥

(4) לא תהיה בקרן חשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל. Θ

(5) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.@

(6) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) 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.

♠ מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ב-1 בינואר בכל שנה. (פרטים בענין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 31.3.2016 אסמכתא: 2016-03-021135).

⊗ להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראו בפרק 22א לתשקיף העיקרי.

♥ "**אג"ח שאינן בדירוג השקעה**" –אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB– (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.

Θ "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**"- אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מהמועד שנקבע לכך בהוראות הדין.
"**חברה נטולת זיקה לישראל**"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל.

@ לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

הדרך שבה הקרן תנוהל:[Σ]

(א) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן לאגרות החוב הנכללות במדד באמצעות ביצוע עסקאות באגרות החוב הנכללות במדד.

(ב) חשיפה למדד באמצעות ביצוע עסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים תתאפיין בביצוע עסקאות בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נכס המעקב של הקרן:

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

הנכס	משקל
אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע (במסמך זה: "**המדד**")	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

מידע אודות מדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע:

סימול (TICKER) – 4101

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

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ

תיאור מילולי:

תיאור תמציתי

תיאור מילולי: המדד כולל איגרות חוב נקובות דולר של ממשלת ארה"ב בריבית קבועה, כאשר משקולות המדד מחושבים במועד הקובע באופן שמקבע את מח"מ המדד על 10 שנים במועד העדכון החודשי.

תיאור מורחב

במדד נכללות אגרות חוב, שמתקיימים לגביהן במועד הקובע לעדכון הרכב המדד, בין היתר, התנאים הבאים:

(1) ניירות הערך הם מסוג אגרות חוב סטרייט (אגרות חוב שאינן מקנות זכות להמרה למניות ואינן ניתנות להמרה כפויה או למחיקה כפויה).

(2) שערי ניירות הערך מפורסמים באופן שוטף ופומבי במערכות מידע בינלאומיות.

(3) ניירות הערך נקובים בדולר ארה"ב.

(4) ניירות הערך הם אג"ח בריבית קבועה.

(5) ניירות הערך הם אג"ח לא צמודות.

(6) ניירות הערך הם אג"ח ממשלתיות.

(7) מנפיק ניירות הערך הינו ממשלת ארה"ב.

(8) שווי שוק ניירות הערך במועד הקובע אינו נמוך מ-1 מיליארד דולר ארה"ב.

(9) ניירות הערך שהמח"מ שלהם במועד הקובע יפחת מ-8 שנים או יעלה על 12 שנה לא יכללו במדד. נייר ערך שאינו נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל במדד רק אם המח"מ שלו במועד הקובע לא יפחת מ-9 שנים.

(10) מספר ניירות הערך במועד הקובע לא יעלה על 4.

(11) סינון ניירות הערך במועד הקובע יבוצע לפי דירוג שווי שוק ממוצע של כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד, כאשר יכללו במדד 2 ניירות הערך בדירוג שווי שוק ממוצע הגבוה ביותר מבין כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד והמח"מ שלהם במועד הקובע יפחת מ-10 שנים ו-2 ניירות הערך בדירוג שווי שוק ממוצע הגבוה ביותר מבין כל ניירות הערך שיעמדו בכל תנאי הסף של המדד שהמח"מ שלהם במועד הקובע יעלה על 10 שנים.

[Σ] האמור בסעיף זה הינו על פי הערכת מנהל הקרן במועד עריכת מסמך זה, והוא עשוי להשתנות מעת לעת על-פי שיקול דעתו של מנהל הקרן, בהתחשב בשינויים בתנאי השוק ובהוראות הדין.

[**] מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

מועד עדכון המדד:

עדכון הרכב המדד: אחת לשנה (בחודש דצמבר)

עדכון משקולות המדד: אחת לחודש

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב

סוג נכסים: אגרות חוב

מספר ניירות הערך במדד: 4

אזור גיאוגרפי: ארה"ב

העיקרון הכללי של האופן בו נקבע משקל כל נייר ערך במדד: שווי שוק. תקנון פקטור מגבלת משקל של ניירות ערך במדד נעשה במועדי איזון המשקולות החודשיים בהתאם למח"מ שלהם על מנת להביא את משקולות ניירות ערך במדד למח"מ המטרה של המדד - 10 שנים.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא:

http://indx.co.il/global-bonds/4101-index/

להלן מובאת רשימת כל אגרות החוב הנכללות במדד, נכון ליום 31.3.2026:

שם אגרת החוב	משקל אגרת החוב במדד	סקטור
UST 4.5 05/15/38	35.20	אג"ח ממשלת ארה"ב
UST 4.375 02/15/38	30.40	אג"ח ממשלת ארה"ב
UST 4.375 08/15/43	18.10	אג"ח ממשלת ארה"ב
UST 4 11/15/42	16.30	אג"ח ממשלת ארה"ב

כפי שצויין לעיל במדד נכללות לא יותר מ-4 אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ארה"ב. לפיכך הריכוזיות של המדד גבוהה. מאפייני ריכוזיות כאמור עלולים ליצור חשיפה ותלות גבוהים, באופן יחסי, בניירות הערך הכלולים במדד ובמנפיקתם, וכן עלולים לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן, לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של ניירות ערך ו/או מנפיקים.

<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה</u>:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

יובהר בזה, כי האמור בסעיף זה להלן מתייחס לגורמי סיכון הרלוונטיים לביצוע עסקאות, ככל שמנהל הקרן יבצע בעבור הקרן, וכי אין באמור בסעיף זה להלן משום התחייבות לפעול כאמור בו.

<u>סיכון לאי השגת ייעודה של הקרן</u>

(א) **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר</u>** - בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מבוצעות העסקאות בבורסות או בשווקים מוסדרים (OTC) היוצרות חשיפה למדד, בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.

(ב) **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u>** - על אף שמנהל הקרן פועל על מנת שהעסקאות, היוצרות חשיפה למדד, המבוצעות בבורסות או בשוקים מוסדרים (OTC), תתבצענה בדרך כלל לקראת סיום המסחר בהם, יתכן שהמחיר בו יבוצעו העסקאות האמורות יהיה שונה מהמחיר הקובע בו יתבצע השערוך לצורך חישוב שווי היחידה.

בנוסף, בשל כך שהעסקאות באגרות החוב הנכללות במדד מבוצעות בשווקים מוסדרים (OTC) עשוי להיות פער מובנה בין המחיר המובא בחשבון על ידי עורך מדד האמור לצורך חישוב מחירי אגרות החוב הנכללות במדד לבין המחיר המובא בחשבון על ידי מנהל הקרן לאגרות חוב אלו בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך.

(ג) **<u>שקיפות נתוני המדד</u>** - העסקאות באגרות החוב הנכללות במדד מבוצעות בשווקים מוסדרים (OTC), דבר שעלול לגרום לכך שחלק מנתוני העסקאות באג"ח אלו, ולעתים אף כולם, אינם מתפרסמים במערכות המידע.

(ד) **<u>סחירות</u>** - ייתכן שבתקופות של משבר גלובלי בשווקים הסחירות של אגרות החוב הנכללות במדד תהייה מוגבלת.

(ה) **<u>חשיפה לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>**- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד בהתאם להוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.

(ו) **<u>מידע על המדד</u>** - קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

כל האמור בס"ק (א)-(ו) לסעיף זה לעיל עלול לפגוע ביכולתו של מנהל הקרן להשיג את ייעודה של הקרן.

<u>סיכון להגדלת התנודתיות של מחירי יחידות הקרן</u>

(א) <u>ריכוזיות</u>

בהתאם למפורט לעיל בסעיף "נכס המעקב של הקרן", ריכוזיות המדד הינה גבוהה. מאפייני ריכוזיות כאמור עלולים ליצור חשיפה ותלות גבוהים, באופן יחסי, בניירות הערך הכלולים במדד ובמנפיקתם, וכן עלולים לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן, לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין מספר גדול יותר של ניירות ערך ו/או מנפיקים.

(ב) הקרן חשופה לאגרות חוב שמשך החיים הממוצע שלהן ארוך (ראו פרטים בענין זה לעיל בסעיף "נכס המעקב של הקרן"). ככל שמשך החיים הממוצע של אגרת חוב ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר.

כל האמור בס"ק (א)-(ב) לסעיף זה לעיל עלול להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

<u>סיכון מסחר בבורסה:</u>

על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן:

(א) ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות;

(ב) אין כל וודאות, כי יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את שווי היחידה של הקרן או בכמות המבוקשת.

<u>כללי:</u>

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת דוח שנתי זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בדוח שנתי זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

פרק ב': נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים – לפי תקופות[1]

29.4.25-31.12.25 &					
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%	99.26%-101.22%	99.92%	98.09%-101.25%	100.01%
נכסים עיקריים 4)		נכסים עיקריים 4)		נכסים עיקריים 4)	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
אין		דולר ארה"ב	99.92%	אגרות חוב הנכללות במדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע ♦	100.01%

נתונים נוספים:

ממוצע החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל ♦♦: 0.00%.

1.1.26-31.3.26					
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%	99.63%-100.20%	99.91%	99.22%-100.55%	100.10%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים 4)		נכסים עיקריים 4)	
שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה	שם הנכס:	ממוצע חשיפה
אין		דולר ארה"ב	99.91%	אגרות חוב הנכללות במדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע♦	100.10%

נתונים נוספים:

ממוצע החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל ♦♦: 0.00%.

1)טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה של הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע והם מוצגים באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן. הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("**פדיונות**").

& תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25.

♦♦ כהגדרתן בהערת שוליים Θ בפרק א' לעיל.

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 הייתה בשיעור 20% ומעלה.

♦ מידע אודות המדד האמור מובא בסעיף "נכס המעקב של הקרן", המפורט בפרק א' לעיל.

פרק ב': מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן* 1) – לפי תקופות^

29.4.25-31.12.25 &					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה^	דירוג 2)$	ממוצע חשיפה^	מח"מ 3)	ממוצע חשיפה^
1.לא צמוד	0.00%	1. גבוה 4) (AA* ומעלה)@	100.01%	1. עד שנתיים	0.00%
2. צמוד למדד המחירים לצרכן	0.00%	2. בינוני (BBB* עד למטה מ-AA*)@@	0.00%	2. 2 עד 4 שנים	0.00%
3.צמוד ו/או נסחר במט"ח	100.01%	3. נמוך (למטה מ – BBB*)@@@	0.00%	3. 4 עד 10 שנים	59.75%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00%	4. למעלה מ – 10 שנים	40.26%
סה"כ	**100.01%**		**100.01%**		**100.01%**
				מח"מ תיק האג"ח: 10.00 שנים	

1.1.26-31.3.26					
אפיק השקעה		סיכון מנפיק		טווח השקעה	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה^	דירוג 2) $	ממוצע חשיפה^	מח"מ 3)	ממוצע חשיפה^
1. לא צמוד	0.00%	1. גבוה 4) (AA* ומעלה)@	100.10%	1.עד שנתיים	0.00%
2. צמוד למדד המחירים לצרכן	0.00%	2. בינוני (BBB* עד למטה מ-AA*)@@	0.00%	2. 2 עד 4 שנים	0.00%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	100.10%	3. נמוך (למטה מ – BBB*)@@@	0.00%	3. 4 עד 10 שנים	71.07%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00%	4.למעלה מ – 10 שנים	29.03%
סה"כ	**100.10%**		**100.10%**		**100.10%**
				מח"מ תיק האג"ח: 9.98 שנים	

* שיעורי החשיפה הינם שיעורי החשיפה לאגרות החוב בקרן המקבילה.

^ מחושב לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע ומוצג באחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן. הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו ביום המסחר האחרון בכל שבוע ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו באותו מועד ("**פדיונות**").

* או דרוג מקביל לו.

1) הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

& תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25.

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.

$ הדירוגים הנזכרים 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) בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

@ ובסולם דרגות לטווח קצר - A-1* ומעלה.

@@ ובסולם דרגות לטווח קצר - A-2* עד למטה מ- A-1*.

@@@ ובסולם דרגות לטווח קצר - למטה מ- A-2*.

פרק ג':
תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות

	1.1.26-31.3.26		▽ 30.4.25-31.12.25	
	תשואה שקלית	סטיית תקן&	תשואה שקלית	סטיית תקן&
מחירי הפדיון של הקרן*	-1.02%	14.47%	-9.44%	13.37%
נכס המעקב של הקרן [1][2]:				
מדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע ♦ שקלי	-1.03%	12.89%	-9.44%	12.62%
מדדי השוואה רלוונטיים: ~				
שער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן: "**דולר ארה"ב**")	-0.77%	10.18%	-12.11%	10.10%
נתוני השוואה נוספים ^:				
מדד ת"א-125	9.64%	21.18%	43.26%	16.29%
מדד תל גוב-מק"מ	0.89%	0.27%	2.85%	0.19%
שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן	0.29%		1.57%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקרן מיום 22.4.25 (אסמכתא: 2025-03-028453)

נכס המעקב כפי שנקבע בתשקיף האמור: מדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע ♦ שקלי **(להלן: "נכס המעקב בתשקיף הקודם")**

התקופה:	התשואה השקלית של הקרן:	שיעור השינוי במחירי נכס המעקב בתשקיף הקודם (בש"ח):
▽30.4.25-31.3.26	-10.36%	-10.37%

▽ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25. עם זאת בהתאם להוראת רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות (30.4.25).

& סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

* ללא ניכוי עמלת פדיון.

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

2)

התקופה	נכס המעקב	שיעור התחשיפה הממוצע של הקרן לנכס המעקב, מחושב ליום המסחר האחרון בכל שבוע (ב- % מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן) **
1.1.26-31.3.26	מדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע	100.10%
▽ 29.4.25-31.12.25	מדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע	100.01%

~

התקופה	שם המדד	ממוצע שיעור התחשיפה של הקרן למדד, מחושב ליום המסחר האחרון בכל שבוע (ב- % מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן)
1.1.26-31.3.26	דולר ארה"ב	99.91%
▽ 29.4.25-31.12.25	דולר ארה"ב	99.92%

^ נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים אודות אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

** הנתון של השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היצירות בניכוי שווי הפדיונות.

פרק ד': שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר השינויים 1.1.26-31.3.26	מספר השינויים 29.4.25-31.12.25[▽]
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול קבועים	0	0
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול משתנים	0	0
שכר הנאמן	0	0

[▽] תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25.

פרק ה': הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]

סוג ההוצאה	1.1.26-31.3.26@@	29.4.25-31.12.25@@@▽
שכר מנהל הקרן-דמי ניהול קבועים	0.0227%	0.0677%
שכר מנהל הקרן - דמי ניהול משתנים≈	0.00%	0.00%
שכר הנאמן	0.005%	0.014%
הוצאות נוספות		
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%
הוצאות מס&♣	0.0041%	0.00%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	**0.0041%**	**0.00%**
סה"כ הוצאות	**0.0318%**	**0.0817%**

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 שמשולמות עמלות כאמור בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן. ככל שחלו שינויים בעמלות האמורות שפורטו בתשקיף, הרי שניתן לעיין בדו"חות שהוגשו לגבי השינויים האמורים, באתר ההפצה.

2) השווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל יום חישוב מחירים בתקופה אליה מתייחסת ההוצאה שנפרעה מנכסי הקרן, למעט לעניין שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים ושכר הנאמן אשר לגביהם השווי האמור מחושב לפי השווי הנקי של נכסי הקרן בכל אחד מימות השנה ולמעט לענין שכר מנהל הקרן-דמי ניהול משתנים, אשר פרטים לענין זה ראו בהערת שולים ≈ להלן. השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו במועדים הרלוונטיים כאמור לעיל ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו במועדים אלו ("**פדיונות**"), שבקשות לביצועם הוגשו באמצעות עושה השוק והוא אינו מביא בחשבון את שווי היצירות בניכוי שווי הפדיונות במועדים אלו, שבקשות לביצועם הוגשו שלא באמצעות עושה השוק.

@@ שיעורי ההוצאות לשנת 2026 (למעט שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים), המתבססים על:

(1) לגבי שכר מנהל הקרן - דמי ניהול קבועים ושכר הנאמן: שיעורי השכר האמורים (להלן: **"שיעור השכר"**) שהוצאו בפועל בתקופה המפורטת בטבלה לעיל ושיעור השכר שצפוי להיפרע מנכסי הקרן ביתרת התקופה שעד לסוף השנה האמורה, בהנחה שלא יחול שינוי בשיעור השכר כפי שהוא ידוע במועד עריכת דוח שנתי זה;

(2) לגבי עמלות והוצאות והוצאות מס: שיעורי ההוצאות האמורות שהוצאו בפועל בתקופה המפורטת בטבלה לעיל, כשהם מחושבים על בסיס שנתי; הינם כדלקמן:

סוג ההוצאה	שיעור ההוצאה
שכר מנהל הקרן– דמי ניהול קבועים	0.10%
שכר הנאמן	0.02%
הוצאות נוספות	
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס& ♣	0.00%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	**0.00%**
סה"כ הוצאות	**0.12%**

@@@ בתקופה האמורה היו שיעורי ההוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (למעט שכר מנהל הקרן – דמי ניהול משתנים), כשהם מחושבים על בסיס שנתי, כדלקמן:

סוג ההוצאה	שיעור ההוצאה
שכר מנהל הקרן – דמי ניהול קבועים	0.10%
שכר הנאמן	0.02%
הוצאות נוספות	
הוצאות ניהול ונאמנות בגין מכשירים פיננסיים שהוחזקו בקרן	0.00%
עמלות והוצאות	0.00%
הוצאות מס& ♣	0.00%
הוצאה שנפרעה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן	0.00%
סה"כ הוצאות נוספות	0.00%
סה"כ הוצאות	**0.12%**

▽ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25.

≈ ככל שבטבלה זו נכלל נתון המתייחס לדמי ניהול משתנים - הנתון האמור הינו מאזן של סך דמי הניהול המשתנים (חיוביים ו/או שליליים) לתקופה הרלוונטית. ככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך שלילי משמעותו שהוא מהווה הכנסה לקרן, וככל שהנתון האמור בטבלה מצוין בערך חיובי משמעותו שהוא מהווה הוצאה לקרן.

& קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה בשיעור שלא יעלה על 25%. (פרטים לגבי המשקיע היחיד האמור מובאים בתשקיף, בפסקה אודות מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן, אשר המידע הנכלל בה נכון למועד שצוין בתשקיף.)

♣מובהר בזה, כי הקרן עשויה להיות מחויבת, בין היתר, בתשלום מס בחו"ל בגין הכנסות ורווחים מ: ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, ניירות ערך דואליים הנסחרים בישראל וניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים הנסחרים בישראל בלבד, וזאת בנוסף למס שבעל יחידות בקרן ישלם במועד פדיון יחידות הקרן בגין הרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ככל שיהיה רווח כזה.

להלן פירוט הוצאות המס בחו"ל שנפרעו מנכסי הקרן:

בתקופה: 29.4.25-31.12.25▽ – 0 ש"ח ובתקופה: 1.1.26-31.3.26 – 1,623.56 ש"ח.

פרק ו': נתונים שונים

	1.1.26-31.3.26	▽29.4.25-31.12.25
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח) *	41.41	37.66
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	7.80	45.70
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	3.74	6.21
מחיר הפדיון ** ליום המסחר האחרון של התקופה (באחוזים מהערך הנקוב של יחידה בקרן)	256.12	258.76
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.13	1.22
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2,3] *	0.19%	0.29%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3,4] *	0.00%	0.00%

▽ תאריך הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור: 29.4.25.

* השווי הנקי של נכסי הקרן מביא בחשבון את שווי היחידות שנרכשו במועדים הרלוונטיים ("**יצירות**") בניכוי שווי היחידות שנמכרו במועדים אלו ("**פדיונות**"), שבקשות לביצועם הוגשו באמצעות עושה השוק והוא אינו מביא בחשבון את שווי היצירות בניכוי שווי הפדיונות במועדים אלו, שבקשות לביצועם הוגשו שלא באמצעות עושה השוק.

** ללא ניכוי עמלת פדיון.

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, בניכוי תמורות ממכירה באשראי, פקדונות ומזומנים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על 40% מהשווי האמור.

3) מנוף האשראי הממוצע של קרן ומנוף הפעילות בנגזרים הממוצע מחושבים על פי הנתונים ביום המסחר האחרון בכל שבוע בתקופה אליה מתייחסים נתונים אלו.

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.

פרק ז: פרטים נוספים

המסחר בבורסה:

יחידות הקרן רשומות למסחר בבורסה.

מובהר, כי מנהל הקרן רשאי לרשום למסחר יחידות נוספות, לרבות כאלה אשר יוקצו למחסנית, וזאת מעת לעת בכפוף לקבלת אישור הבורסה ובהתאם להוראות הדין.

כל יחידות הקרן רשומות על שם: החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל - אביב בע"מ.

מחיקה מהמסחר בבורסה:

יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה בהתקיים התנאים שנקבעו בהוראות תקנון הבורסה ובהנחיות מכוחו, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

בנוסף, יחידות הקרן תמחקנה מהמסחר בבורסה אם תתקבל החלטה על פירוק הקרן.

מובהר בזה, כי בעת פדיון יחידות הקרן היחידות לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, אלא תהפוכנה ליחידות רדומות שתתווספנה למחסנית.

פרטים בעניין התחייבויות ותנאים שונים ביחס לרישום למסחר של יחידות הקרן בבורסה:

פרטים בעניין זה מובאים בפרק 28 לתשקיף.

הסדרים עם עושה השוק:

שם עושה השוק: מגדל עשיית שוק בע"מ

לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8 לתשקיף.

שם חבר הבורסה המייצג לרבות לענין עשיית השוק: הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

תמהיל הנכסים בגין הזמנה/פדיון של יחידות על ידי עושה השוק:

סוגי הנכסים/התחייבויות אותם רשאי עושה השוק להעביר/לקבל תמורות יחידות שהזמין/שפדה הם אלו:

(1) סל נכסי בסיס הנכללים בנכס המעקב של הקרן במתאם מלא לנכס המעקב של הקרן;

(2) מזומנים;

והכל בהתאם למגבלות שקבע מנהל הקרן בענין סוגי נכסים אלו עליהן מדווח מנהל הקרן מעת לעת באתר ההפצה, ובהתאם להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן.

מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר בבורסה.

בשל האיסור על שימוש במידע פנים ובכפוף לחובות האמון והזהירות החלים על מנהל הקרן, עושה השוק לא יקבל ממנהל הקרן, במישרין או בעקיפין, כל מידע על יחידות הקרן אשר אינו ידוע למחזיקי היחידות, ואשר עשוי להקנות לו יתרון במסחר ביחידות הקרן.

הרשאה מאינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ

מנהל הקרן קיבל הרשאה מאינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ לעשות שימוש במדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע, וכן זכות שימוש בשם המדד ובשם "אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (באנגלית ובעברית) בקשר עם הקרן.

ההרשאה האמורה הותנתה, בין היתר, בכך שמנהל הקרן יכלול בתשקיף, אשר על פיו מוצעות יחידות הקרן, את ההצהרה המפורטת להלן:

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "**אינדקס**") ומדד אינדקס אג"ח ממשלת ארה"ב - מח"מ 10 קבוע (להלן: "**המדד**") הם סימנים מסחריים של אינדקס והחברות הקשורות אליה, והם ניתנו לשימוש בהרשאה למטרות מסוימות על ידי מנהל הקרן. אינדקס הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן היתר לעשות שימוש במדד כנכס המעקב בקרן.

הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס. אין בהיתר שניתן על ידי אינדקס למנהל הקרן, לעשות שימוש בנתוני המדד ו/או בשימוש בו כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם נתוני המסחר ובקשר עם התאמתו לצרכיו של המשתמש או התאמתו למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו וכן אין בו משום המלצה לרכישת יחידות הקרן. לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי בעלי היחידות בקרן או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בקרנות בשוק ההון בכלל או בקרן או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדדים, עושה זאת על אחריותו בלבד. אינדקס מחקר ופיתוח מדדים הינו סימן מסחרי של אינדקס וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן במסגרת הרישיון. אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק

בניהול ושיווק הקרן ובין השאר בתמחור הקרן או בקביעת היקף ועיתוי הצעת יחידות הקרן או בהחלטה על פירוק הקרן ו/או שינוי מדיניות בקרן. אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד בפרט ללא קשר למנהל הקרן ו/או לקרן. כל עוד לא תחול מניעה שאינה בשליטתה של אינדקס היא תהא רשאית בכל עת להודיע על שינוי הרכב המדד, על שינוי שמו, על הפסקת חישובו או הפסקת פרסומו, ובלבד שתודיע למנהל הקרן בכתב על השינוי המתוכנן 14 ימים מראש ותפרסם זאת באופן פומבי באתר האינטרנט שלה. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית, ליישום חובתה זו. אינדקס אינה אחראית כלפי בעלי היחידות בקרן 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. אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי לבעלי היחידות בקרן או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד.

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

-<u>כללי:</u>

1. **<u>מונחים בדוח השנתי:</u>**

(א) מונחים בדוח השנתי המצויים בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בתקנות שהותקנו מכוחו ובהוראות ובחוזרי רשות ניירות ערך (להלן ביחד: "**הדין**") תהיה להם אותה משמעות כמשמעותם בדין הרלוונטי לפי הענין, זולת אם ההקשר מחייב אחרת.

(ב) "**התקנות**" – תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוח שנתי של קרן), התשע"ו-2016.

2. **<u>שינוי באמור בדוח השנתי</u>**

מובהר בזה, כי בכל האמור בדוח שנתי זה, לרבות בפרק א' ובפרק זה, עשוי לחול מעת לעת שינוי, בהתאם להחלטת מנהל הקרן ו/או הנאמן, זולת אם נקבע במפורש אחרת בדין או בהסכם.

<u>דוחות כספיים:</u>

לקרן לא פורסמו דוחות כספיים עד למועד אשר לגביו מוצג המידע בדוח שנתי זה (31.3.26). *

* ביום 19.5.26 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן ליום 28.2.26 ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע – 2009, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא:2026-03-046326).