מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**אלמגור בריטמן נאמנויות בע"מ ח.פ 511496960**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	מרכז עזריאלי 1, תל אביב 6701101
טלפון: 03-7904416 טלפון: 03-7904481	טלפון: 03-6085232 פקס: 03-6120675
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: iltrust@deloitte.com

תאריך הדוח: 31 במרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"תכלית S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year (0A)"[3] TTF
מנוטרלת מט"ח"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5138334)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, חברות והמרה מנוטרלת מט"ח- בינוני
הקרן הינה קרן מחקה
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[5,6].

שכר מנהל הקרן[6]: 0.20% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[6,7]: 0%.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי 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 S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year[8] בנטרול השפעת השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב.
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. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[9], 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. מנהל הקרן יפעל לנטרול מלא של החשיפה למט"ח, ובכל מקרה חשיפה כאמור לא תעלה, בערכה המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[10].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.03.2026. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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 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: 0A
0- ללא חשיפה למניות.
A- עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

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

[6] 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. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027. פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי.

[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 01.01.2027.

[8] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב" בהמשך הדוח.

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

[10] 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:

1. נכון למועד דוח זה, בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות נכסים המרכיבים את נכס המעקב. במהלך הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות השקעה בנגזרים סחירים ושאינם נסחרים ו/או באמצעות מכשירי השקעה אחרים לרבות מוצרי מדדים ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.
2. בכוונת מנהל הקרן לגדר את החשיפה למט"ח בכל יום חישוב מחירים (למעט יום מסחר מקוצר בארץ או בחו"ל) במטרה לנטרל את החשיפה המט"חית הנובעת מתנודות של מדד נכס המעקב. אמצעי הגידור: עסקאות חוזי אקדמה (פורוורד) וקניה/מכירה של מטבע חוץ (SPOT).

נכס המעקב של הקרן:

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

שם המדד: S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year

סימול (TICKER): SP5MI35T

אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[1]

שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: S&P Dow Jones Indices LLC

תיאור מילולי: המדד כולל את 30 אגרות החוב הגדולות ביותר בדירוג השקעה.
אגרות החוב שתכללנה במדד יהיו בעלות זמן לפדיון של לפחות 3 שנים, אך לא יותר מ- 5 שנים, והן תיבחרנה מתוך מדד S&P 500 Invesment Grade Corporate Bond Index.
בכדי להיכלל במדד על האג"ח לעמוד בתנאים הבאים:
1 הונפקו בארצות הברית.
2 נקובות בדולר ארה"ב.
3 .מדורגות על ידי חברות הדירוג S&P, Moody's, Fitch בדירוג מינימלי של BBB-/Baa3/BBB-
4. שווי שוק מינימאלי של 250 מיליון דולר.
5. תקופה לפדיון הינה לפחות 3 שנים אך לא יותר מ5 שנים.
למדד יכנסו אגרות החוב עם שווי השוק הגבוה ביותר שהונפקו על ידי חברות אשר נכללות במדד הS&P500.
נכון ליום 31.03.2026 נכללות במדד 30 אגרות חוב.

סוג נכסים: אגרות חוב.

אזור גיאוגרפי: ארה"ב

מטבע: דולר ארה"ב

להלן לינק אודות המדד: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-500-bond-mega-30-investment-grade-3-5-year-index/#overview

העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: משקל אחיד

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 31.03.2026:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור[2]
JPMorgan Chase & Co	3.35%	Financial
Wells Fargo & Company	3.35%	Financial
Apple Inc	3.35%	Technology
AT&T Inc	3.34%	Communications
Amazon.com, Inc	3.34%	Communications
Hca inc	3.34%	Consumer, Non-cyclical
Philip Morris International	3.34%	Consumer, Non-cyclical
Fiserv	3.34%	Technology
International Business Machines Corp	3.34%	Technology
Verizon Communications	3.34%	Communications

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 בשל היצע או ביקוש נמוכים לאג"חים.
2. שערוך נכסים שלא בהתאם למחירם בבורסה/בנכס המעקב - ייתכן כי בשל סחירות נמוכה שער הנכס אשר יקבע בבורסה או בשוק מוסדר לא ישקף את השווי הכלכלי של הנכס, ובמקרה שכזה וככל שבהתאם להנחיות

[1] 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.
[2] המידע ביחס לסקטור הינו כפי שפורסם במערכת Bloomberg.

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. <u>בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים-</u> 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. <u>שימוש במוצרי מדדים אשר אמורים לשקף את תשואת נכס המעקב-</u> מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות בקרנות סל ו/או ב- ETF 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. <u>התכסות חלקית-</u> 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.

6. <u>מתאם בין נכסי הקרן להרכב נכס המעקב-</u> לאור העובדה שקיימת מגבלת מינימום לביצוע פעולות במהלך המסחר באגרות החוב הכלולות במדד, יתכן ובביצוע עסקאות בסכומים קטנים, תיתכן סטייה ממתאם כאמור אשר תיצור פערי עקיבה ביחס לתשואת נכס המעקב של הקרן. לדוגמא: כך למשל, כאשר ביום מסויים יווצר בקרן עודף יצירות, בשווי שנמוך מפקודת מינימום לרכישת אגרת חוב (אחת בפני עצמה או בסכימת פקודות המינימום לרכישת מספר אגרות חוב) מתוך אגרות החוב המרכיבות את נכס המעקב, מנהל הקרן לא יוכל לרכוש בסכום עודף היצירות את האג"ח כאמור ומשכך לא יוכל להתאים את החזקות הקרן להרכב נכס המעקב. עובדה זו תייצר פערי עקיבה בין תשואת נכס המעקב של הקרן לבין תשואת הקרן (כמפורט בגורמי הסיכון של הקרן בדוח זה להלן).

7. <u>חשיפה לשער הדולר</u>- מנהל הקרן ינסה לנטרל את החשיפה לשיעור השינוי בשער החליפין בין השקל לדולר ארצות הברית, אך אינו מתחייב כי יוכל לנטרל חשיפה זו במלואה ומצב זה יכול להביא לכך שתשואת הקרן לא תהא זהה לתשואת המדד אשר הקרן שואפת לחקות בנטרול מלא של השפעת שיעור השינוי בדולר ארה"ב כמוגדר במטרת הקרן.

גורמי סיכון בגין תנודתיות:

8. <u>חשיפה למט"ח-</u> בקרן מנוטרלת מטבע, על אף פעולות הגידור של המטבע עלולה להיווצר חשיפה למט"ח בשיעור שאינו עולה על המותר לפי הוראות הדין.

9. <u>חשיפה לקוואנטו והפרשי ריביות-</u> בקרן מנוטרלת מטבע, קיימת חשיפה פאסיבית מובנית לקוואנטו (שינויים במטבע נכס המעקב כנגד שינויים במדד נכס המעקב) ולהפרשי ריביות הנובעים מפער הריביות בין ריבית שקלית לריבית מטבע נכס המעקב.

סיכונים נוספים:

10. <u>פערי שערוך</u> – עשוי להיות פער מובנה בין חישוב מחירי אגרות החוב לצורך חישוב מחיר נעילת המדד על ידי עורך המדד לבין מחיר שערוך אגרות החוב לצורך חישוב מחיר הקרן כפי שמבצע מנהל הקרן המבוסס על הנחיות רשות ני"ע.

11. <u>סיכון שקיפות נתוני המדד</u> – המדד כולל אגרות חוב הנסחרות OTC, לא כל נתוני עסקאות האגחים שמתבצעות מתפרסמות במערכות המידע ולכן המשמעות הינה שנתוני העסקאות מתפרסמים חלקית או שאינם מתפרסמים כלל.

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-01.01.2026 עד 31.03.2026					
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%	(-1.57%) -(-0.62%)	(-1.08%)	98.95%-101.09%	100.14%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		אין		נ"ע הנכללים במדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	100.14%

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%	(-2.10%) -(-0.66%)	(-1.32%)	97.70%-101.15%	99.75%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		אין		נ"ע הנכללים במדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	99.75%

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם 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] 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 יום האקס לפדיון ועד למועד התשלום בגין הפדיון בפועל.

[4] 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-01.01.2026 עד 31.03.2026					
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)	18.24	1. עד שנתיים	2.33
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	81.90	2. 2 עד 4 שנים	70.08
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	100.14	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	27.73
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**100.14**		**100.14**		**100.14**
				מח"מ תיק האג"ח:	3.53

2025					
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)	13.87	1. עד שנתיים	1.57
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	85.88	2. 2 עד 4 שנים	70.78
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	99.75	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	27.40
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**99.75**		**99.75**		**99.75**
				מח"מ תיק האג"ח:	3.49

[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] 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 קטגורית 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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026		2025		מ-13.03.2024[1] עד 31.12.2024	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	0.05%	2.30	7.09%	2.79	2.72%	3.24
נכס/י המעקב של הקרן[3]:						
מדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year[4]	-0.04%	2.55	7.51%	2.77	4.17%	2.98
מדד השוואה רלוונטיים: אין						
נתוני השוואה נוספים[5]:						
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	25.50%	14.46
מדד תל גוב-מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	3.31%	0.21
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		2.85%	
דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		-0.18%	

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

מ-01.04.2025 עד 31.03.2026		
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בדוח הקודם-** מדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year	**עלות פעילות הגידור של החשיפה למטבע (אשר נגרעת מתשואת הקרן)[6]**
4.88%	4.95%	0.08%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 12.03.2024).

[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] תשואת המדד וסטיית התקן הינם במונחי דולר ארה"ב .שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year היו כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	100.14% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	99.75% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
13.03.2024-31.12.2024	99.18% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

[6] יצוין, כי הנתון המוצג כולל את ממוצע מקדם הפרשי הריביות של השקל כנגד מטבע דולר ארה"ב על פי החישוב בהוראות הדין בלבד. כמו כן, עלות הגידור המוצגת להלן אינה כוללת רווח או הפסד הנובעים משינויים וקורלציות בין מדד נכס המעקב למטבע נכס המעקב (עלות קוואנטו). מקום בו הפרש הריביות שלילי הוא יתווסף כהכנסה ולא כעלות.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:		
	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	**2025**	**מ- 12.03.2024[1] עד 31.12.2024**
שם הקרן	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 12.03.2024.

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026[2]	2025	מ-12.03.2024[3] עד 31.12.2024
שכר מנהל הקרן	0.05%	0.20%	0.16%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.02%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,4]	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.06%**	**0.23%**	**0.18%**

[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] להלן נתונים לשנת 2026 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 – 0.03%

סך ההוצאות –0.23%

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 2026.

[3] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 12.03.2024, להלן נתונים לשנת 2024 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל קרן- 0.20%

שכר הנאמן – 0.03%

סך ההוצאות –0.23%

[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 /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

	01.01.2026-מ- 31.03.2026 עד	**2025**	**12.03.2024[1]-מ- 31.12.2024 עד**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	84.13	78.77	67.02
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	8.01	20.61	70.13
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	2.80	13.63	4.42
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	110.05	110.00	102.72
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.48	1.24	0.81
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4,3] מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[5]	0.57% 0.00%	0.19% 0.00%	0.88% 0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדד S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year</u>

The "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), and has been licensed for use by MEITAV MUTUAL FUNDS LTD. Standard & Poor's® and S&P® and "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year" are trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by MEITAVMUTUAL FUNDS LTD. "Tachlit TTF (OD) S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year Currency-Hedged" is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the "S&P 500 Bond Mega 30 Investment Grade 3-5 Year".

<u>דוחות כספיים</u>

ביום 18.09.2025 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: 2025-03-070623).

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.

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 12.03.2024.

[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.