

אקסלנס (0A) אג"ח נדל"ן חשיפה לאמריקה - חברות

מס' ני"ע 5118096

הבורסה משיקה מדד חדש: מדד תל בונד-גלובל

המדד יכלול אג"ח של חברות זרות ללא זיקה לישראל, הנסחרות בבורסה

דירקטוריון הבורסה לניירות ערך אישר בישיבתו מיום ה' (15.6) השקת מדד חדש: תל בונד-גלובל, המבוסס על אג"ח שקליות של חברות זרות הנסחרות בבורסה. איגרות החוב הנכללות במדד זה נסחרות בתשואה גבוהה יותר ביחס לאיגרות החוב הנכללות בתל בונד שקלי שרמת הדירוג בו זהה למדד התל בונד-גלובל.

המדד ממוקד באג"ח שקליות בריבית קבועה של חברות זרות ללא זיקה לישראל ומציע ערך מוסף שאינו קיים במדדי תל-בונד אחרים ולכן צפוי ליצור ביקוש למוצרי מדדים אשר מדד "תל בונד גלובל" יהיה נכס הבסיס שלהם. המדד יצטרף לקבוצת מדדי תל-בונד, לצד תל בונד-תשואות ותל בונד-תשואות שקלי.

המדד יורכב מ-25 סדרות אג"ח ששווי שוק כולל של כ-14.5 מיליארד שקל ויכלול בעיקר אג"ח חברות מענף נדל"ן. במדד יכללו אג"ח לא צמודות בריבית קבועה, בעלות דירוג (A-) בדירוג מעלות או (3A) בדירוג מדורג, לפחות. תקרת המשקל לכל סדרת אג"ח שתיכלל במדד תהא 6%.

מספר המנפיקים הנו 18 ומשקל המנפיק הגדול (דה-זראסאי) עומד על 11.1% (תקרת המשקל לכל מנפיק תהא 20%).

מדד זה מתאם ל-3 סוגים מרכזיים של משקיעים: "משקיעי לונג" המבקשים לגוון את תיק ההשקעות שלהם באמצעות מדד אג"ח בדירוג גבוה, עם תשואה עודפת; "משקיעי שורט" שסבורים כי דירוג האג"ח אינו משקף את הסיכון הגלום בהן ולכן התמחרו שלהן בשוק יקר ומשקיעי "גידור" המחזיקים אג"ח מפלח שוק זה, שבתקופות שפל מבקשים לגדר את השקעתם באמצעות מכשירי שורט על המדד.

מדד "תל בונד-גלובל" יושק ב-16 ביולי 2017 כאשר המועד הקובע לקביעת הרכב המדד יהיה תום יום המסחר, ב-6 ביולי 2017.

הבורסה לניירות ערך 18/06/2017

* אין מנהל הקרן מתחייב להשקיע כאמור, למדיניות ההשקעות המלאה של הקרן ראה תשקיף הקרן.

0.65%

דמי ניהול בקרן²

3.01

מח"מ הקרן
(נכון ליום 31.7.17)

8.38%

תשואת הקרן ב-12 חודשים
אחרונים (1.8.16-31.7.17)¹



הקרן מדורגת במקום 1 בתשואה בתת קטגוריה אג"ח בארץ-חברות והמרה, חברות והמרה אחר, בעלות פרופיל חשיפה 0A מתוך 34 קרנות היכולות להציג תשואה 12 חודשים אחרונים (1.8.16-31.7.17).

הקרן מדורגת במקום 2 בתשואה בקטגוריה אג"ח בארץ - חברות והמרה, חברות והמרה אחר, מתוך 89 קרנות היכולות להציג תשואה 12 חודשים אחרונים (1.8.16-31.7.17).

10 אג"ח עיקריות בקרן (נכון ליום 31.7.17)

שם האג"ח	דירוג	מח"מ	% מקרן
נמקו ריאליטי אגח א	A+	3.76	4.48
ספנסר אגח א	A2	3.03	3.68
דה זראסאי אגח ב	Aa3	3.81	3.23
קליין אגח א	A-	2.63	2.67
ג'י.אף.איי אגח א	A-	2.40	2.66

שם האג"ח	דירוג	מח"מ	% מקרן
קיי.בי.אס אגח א	Aa3	3.29	6.16
מויניאן אגח א	A1	3.10	6.11
רילייטד אגח א	A+	2.71	5.51
לייטסטון אגח א	A1	3.44	5.10
וורטון אגח א	Aa3	4.14	4.76

קרנות נאמנות

ניהול תיקי השקעות

ESOP TRUST COMPANY

גמל והשתלמות

מוצרים פיננסיים

קסם

ברוקראד

חיתום

לא פחות מאקסלנס.

קרנות ישיר ליועצים 03-7536900 | www.xnes.co.il

(1) עפ"י נתוני פרדיקטה (2) כל עוד לא יוחלט אחרת ע"י מנהל הקרן ובכפוף להתחייבות מנהל הקרן מיום 29.2.2016 (מס' אסמכתא: 03-037312-2016). אין לראות באמור לעיל התחייבות של מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי, לרבות תשואה עודפת. אין בתשואת הקרן ודירוגה בעבר כדי להבטיח תשואה ודירוג דומים בעתיד. אין באמור כדי להוות תחליף ליועץ השקעות בידי יועץ השקעות בעל רישיון עפ"י דין המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. אין באמור לעיל כדי להוות הצעה לרכישת יחידות בקרן. רכישת היחידות בקרן היא רק בהסתמך על תשקיף הקרן שבתוקף במועד הרכישה והדיווחים המידיים. מנהל הקרן הינו אקסלנס קרנות נאמנות בע"מ. (0A) ללא חשיפה למניות, עד 10% חשיפה למט"ח.