מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 511944670	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב הברזל 19א' רמת החייל, תל אביב 6971026	שדרות רוטשילד 38, תל-אביב 6688307
טלפון: 073-2331500 ; פקס: 073-2331690	טלפון: 03-5645334, פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

30 בספטמבר 2025[1]

דוח שנתי[2] [3]
אלטשולר שחם מחקה (00) [4] אינדקס בנקים לפדיון - מח"מ עד 3 שנים[5]
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5138946)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד
הקרן היא קרן מחקה.
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה [6]**:** 3.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה.[7]

שכר מנהל הקרן: 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[7].
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן[8]: לנסות להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים (להלן: "**המדד**").
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30/09/2025, אלא אם צוין אחרת. 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 מיקום הקרן ברצועת דמי הניהול המשתנים או מיקומה מחוץ לרצועת דמי הניהול המשתנים (מקום בו נקבעו בקרן דמי ניהול משתנים), שיעור טעות העקיבה בקרן והפרש העקיבה בה, באתר האינטרנט של מנהל הקרן/בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml

[2] זהו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור הקרן. התקופה שמיום הצעת יחידות הקרן לציבור לראשונה ועד ליום עריכת הפרטים: 21/07/2024 - 30/09/2025.

[3] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 29/07/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-056264).

[4] פרופיל החשיפה של הקרן מייצג שיעורי חשיפה מרביים בערך מוחלט, כדלקמן:

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן
מניות	0 – ללא חשיפה.
מט"ח	0 – ללא חשיפה.

[5] עד ליום 04/12/2024 (כולל) היה שם הקרן: א.ש מחקה (00) אינדקס בנקים לפדיון - מח"מ עד 3 שנים.

[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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל לעלות את שכרו רק ביום 01/01/2026 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11/02/2016 אסמכתא: 2016-03-026944).

[8] פרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" להלן

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה – השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב שלה, מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים כפי שיפורסם מעת לעת על ידי אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
2. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם להוראה למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול ההשקעות בקרן מחקה (להלן: "**הוראת ניהול השקעות בקרן מחקה**"), כפי שתפורסם או תעודכן על ידי רשות ניירות ערך מעת לעת והנחיות מחייבות מכוחה של ההוראה.
3. יתרת החשיפה בקרן תהיה לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
4. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל</u>:

אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסה.
מנהל הקרן עשוי לבצע בקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה ישירה לניירות הערך הכלולים במדד.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה עקיפה באמצעות פעילות בנגזרים לניירות הערך הכלולים במדד.
מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מנהל הקרן עשוי להחזיק בקרן, בין השאר, ובכפוף להוראות הדין והרגולציה, את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פיקדונות לזמן קצוב, אג"ח נקובות בש"ח , מק"מ ואג"ח שהונפקו על ידי בנק ישראלי ו/או כל נכס שיתאפשר להחזיק בהתאם להוראות הדין והרגולציה.

נכס המעקב של הקרן:

מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים.
נכס מעקב הוא מדד או סחורה שבהתאם למדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
סימול (TICKER): 1135.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[9]
שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד כולל אגרות חוב של בנקים ישראלים בישראל, שקליות וצמודות מדד בריבית קבועה בדירוג השקעה מקומי, אשר מוחזקות עד לפדיונן הסופי, כאשר המח"מ של המדד לא יעלה על 3 שנים במועד הקובע.
במדד נכללות אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**") שמתקיימים לגביהן במועד הקובע, בין היתר, התנאים הבאים:
(1) ניירות הערך הם מסוג אגרות חוב סטרייט.
(2) ניירות הערך רשומים למסחר בבורסה בישראל.
(3) ניירות הערך נקובים בש"ח.
(4) ניירות הערך הם אג"ח בריבית קבועה.
(5) ניירות הערך הם אג"ח שקליות ואג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן.
(6) ניירות הערך הם אג"ח קונצרניות.
(7) מנפיקי ניירות הערך התאגדו בישראל.
(8) מנפיקי ניירות הערך מסווגים במגזר פעילות "בנקים", בהתאם לסיווג iNDEX-Tree[10].
(9) ניירות הערך שהמח"מ שלהם בבמועד הקובע יעלה על 5 שנים לא יכללו במדד. נייר ערך שאינו נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל במדד רק אם מועד הפדיון המח"מ שלו במועד הקובע לא יפחת משנה.
(10) ניירות הערך הם אג"ח בדירוג השקעה מקומי. נייר ערך שלא נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל בו רק אם דירוג האשראי המקומי שלו לא יפחת מדירוג (A) או דירוג מקביל לו.
(11) שווי שוק ניירות הערך במועד הקובע אינו נמוך מ-100 מיליון ש"ח. נייר ערך שאינו נכלל במדד במועד הקובע עשוי להיכלל בו רק אם שווי השוק הממוצע שלו במועד הקובע אינו נמוך מ-120 מיליון ש"ח.
(12) מספר ניירות הערך במדד אינו מוגבל.
מועד עדכון הרכב המדד הינו אחת לחודש, בתום יום המסחר טרם יום המסחר האחרון בחודש.
נכון ליום 30/09/2025, כלולים במדד 34 איגרות חוב.

---

[9] המדד הינו מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) הכולל את תקבולי הדיבידנד ו/או הריבית, שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס המשולם בגינם.

[10] סיווג iNDEX-Tree עניינו סיווג ניירות ערך לפי מגזרי פעילות. הוא מבוצע על ידי עורך המדד על מנת ליישם קריטריונים אחידים עבור סיווג כאמור במדדים הנערכים על ידו שבהם קיימים תנאי סף ענפיים. לפירוט בדבר מתודולוגיית הסיווג האמורה ר' המסמך "iNDEX-Tree Classifications Guide" בקישור הבא: http://indx.co.il/methodologies/iNDEX-Tree_Classifications_Guide/.

סוג נכסים : אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי : ישראל.
המטבע בו מחושב המדד : ש"ח.
שיוך ענפי : בנקים.
תקרות משקל :
לעניין תקרות משקל למנפיק נייר ערך במדד – תקרת המשקל תקבע כמפורט במתודולוגיה של המדד במועד הקובע לעדכון המדד בהתאם לכמות מנפיקי ניירות הערך העומדים בתנאי הסף של המדד, ובלבד שמשקל של מנפיק ניירות ערך במדד לא יעלה על 24% במועד הקובע. לפרטים נוספים ר' במתודולוגיה של המדד, בקישור הבא :
https://indx.co.il/publication/
לעניין תקרת משקל לנייר ערך במדד - תקרת המשקל תקבע כמפורט במתודולוגיה של המדד במועד הקובע לעדכון המדד בהתאם לכמות ניירות הערך העומדים בתנאי הסף של המדד, ובלבד שמשקל של נייר ערך במדד לא יעלה על 20% במועד הקובע. לפרטים נוספים ר' במתודולוגיה של המדד, בקישור הבא :
https://indx.co.il/publication/.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: http://indx.co.il/israeli-bonds/1135-index .
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של נכס במדד : משקל כל אג"ח במדד נקבע לפי שווי השוק שלה.

להלן רשימת עשרת הנכסים בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד המרכיב את נכס המעקב של הקרן, נכון ליום 30/09/2025 :

שם הנכס	משקל הנכס בנכס המעקב (ב-%)	סקטור[11]
בנק דיסקונט אג"ח ט"ו	6.63	בנקים
פועלים אגח 203	5.41	בנקים
דיסק מנ אגח טז	5.37	בנקים
לאומי אגח 183	4.97	בנקים
דיסק מנ אגח יז	4.48	בנקים
לאומי אגח 186	4.14	בנקים
פועלים אגח 100	4.05	בנקים
בינל הנפק אגח יג	4	בנקים
לאומי אגח 182	3.81	בנקים
דיסקונט מנ אגח יד	3.75	בנקים

יובהר, כי נכון למועד תשקיף זה, עיקר החשיפה בקרן בהתאם להרכב נכס המעקב שלה צפויה להיות לניירות ערך הכלולים בענף הבנקים. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי היחידה והפדיון של הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן : אין.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן :
אופן ניהול השקעות הקרן מתאפיין בפעילות נרחבת בשלב הנעילה של המסחר בבורסות, אשר אורך זמן קצר ביותר ועלול לגרום לביצוע עסקאות במחירים שיתבררו לאחר מכן ככאלו שאינם תואמים בהכרח לשווי הכלכלי של הנכסים ו/או לאי ביצוע עסקאות. אופן ניהול ההשקעות כאמור עלול לגרום לתנודתיות גבוהה יותר במחירי הקרן ביחס לתנודתיות של מחירי קרן אשר השקעותיה אינן מנוהלות באופן האמור וכן לפערי עקיבה בקרן לעומת נכס המעקב. עם זאת, להערכת מנהל הקרן, יכולת ניהול ההשקעות שלו עשויה לצמצם משמעותית את הסיכון הגלום בהתרחשות מקרים כאמור מנהל הקרן עשוי לבצע עסקאות השאלת ניירות ערך בקרן, דבר אשר עלול להוות סיכון מקום בו, על אף תנאי עסקת ההשאלה, לא יוחזרו הניירות האמורים לקרן ו/או לא יוחזרו אליה במועד שנקבע ו/או לא תשולם תמורת ההשאלה/תמורת ההשאלה המלאה לקרן.

[11] בהתאם להגדרות עורך המדד/מערכות מידע חיצוניות בתרגום חופשי בעברית למונחים.

ריכוז השקעות:
בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, עיקר החשיפה בקרן בהתאם להרכב נכס המעקב שלה צפויה להיות לניירות ערך הכלולים בענף הבנקים. ריכוז ההשקעות כאמור עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי היחידה והפדיון של הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון סקטורים.
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 השתתפות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה); כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כלל 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.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות [1]

מ- 21/07/2024 עד 31/12/2024 [*]					
מניות [2]		מטבע חוץ		איגרות חוב [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	0% - 0%	0%	100% - 102.1%	100.33%
נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]	
אין.		אין.		מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים	100.23%

מ- 01/01/2025 עד 30/09/2025					
מניות [2]		מטבע חוץ		איגרות חוב [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	0% - 0%	0%	100% - 102.5%	100.29%
נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]		נכסים עיקריים: [4]	
אין.		אין.		מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים	100.2%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024.

(1) טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(2) מניות - לרבות סחורות (commodities) ואיגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.

(3) איגרות חוב - למעט איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(4) נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם הייתה בשיעור של 20% ומעלה.

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

מ- 21/07/2024 עד 31/12/2024 [*]					
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	21.15%	1. גבוה (AA ומעלה)	100.33%	1. עד שנתיים	24.32%
2. צמוד מדד	79.18%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0%	2. 2 עד 4 שנים	59.87%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	16.14%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה"כ	**100.33%**		**100.33%**		**100.33%**
מח"מ תיק האג"ח: 2.84					

מ-01/01/2025 עד 30/09/2025					
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	15.49%	1. גבוה (AA ומעלה)	100.29%	1. עד שנתיים	23.65%
2. צמוד מדד	84.8%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0%	2. 2 עד 4 שנים	53%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	23.64%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה"כ	**100.29%**		**100.29%**		**100.29%**
מח"מ תיק האג"ח: 2.92					

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024.

(1) הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על איגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.

(2) ככל שדירוג איגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר; העדר דירוג איגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של איגרת חוב מדורגת; כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה.

(3) מח"מ (משך חיים ממוצע) של איגרת 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[@]

	מיום 01/01/2025 ועד ליום 30/09/2025		מיום 23/07/2024 ועד ליום 31/12/2024 [*]	
	תשואה	סטיית תקן[&]	תשואה	סטיית תקן[&]
מחירי הקרן	4.09%	1.46	2.41%	1.37
נכס/י הייחוס[1] של הקרן:[2] מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים	4.24%	1.46	2.46%	1.37
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.				
נתוני השוואה נוספים:[3]				
מדד ת"א – 125	33.92%	17.39	18.98%	14.64
מדד תל גוב מק"מ	3.17%	0.19	1.88%	0.19
השינוי במדד המחירים לצרכן	2.64%		1.12%	

(@) נתוני החשיפה המובאים תחת טבלה זו מחושבים כאחוזים מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

(&) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(1) נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו היתה ההשפעה הגדול ביותר על תשואתה של הקרן.

(2) שיעור החשיפה של הקרן למדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
מיום 01/01/2025 ועד ליום 30/09/2025	100.2%
מיום 23/07/2024 ועד ליום 31/12/2024 (*)	100.23%

(3) נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

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

	מיום 01/10/2024 ועד ליום 30/09/2025 (*)
התשואה השקלית של הקרן	5.1%
שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם – **אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים**	5.3%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	**מספר השינויים החל מיום 01/01/2025 ועד ליום 30/09/2025**	**מספר השינויים החל מיום 21/07/2024 ועד ליום 31/12/2024** (*)
שם הקרן	0	1
סיווג הקרן בפרסום	0	1
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	0	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024.

פירוט השינויים:

שם הקרן:
עד ליום 04/12/2024 (כולל) היה שם הקרן "א.ש מחקה (00) אינדקס בנקים לפדיון - מח"מ עד 3 שנים", החל מיום 05/12/2024 שם הקרן הינו "אלטשולר שחם מחקה (00) אינדקס בנקים לפדיון - מח"מ עד 3 שנים".

סיווג הקרן בפרסום:
עד ליום 30/10/2024 (כולל) סווגה הקרן לצורך פרסום תחת הכותרות המאפיינות הבאות: אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אחר; החל מיום 31/10/2024 מסווגת הקרן לצורך פרסום תחת הכותרות המאפיינות הבאות: אג"ח בארץ- חברות והמרה, אג"ח חברות, אג"ח חברות שקלי וצמוד.

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

סוג ההוצאה	מיום 01/01/2025 ועד ליום 30/09/2025 [3]	מיום 21/07/2024 ועד ליום 31/12/2024 [2] (*)
שכר מנהל הקרן	0.112%	0.066%
שכר הנאמן	0.022%	0.013%
עמלות	0%	0%
הוצאות מס [4]	0%	0%
סה"כ	**0.134%**	**0.079%**

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024.

(1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן, ומקום בו חלו שינויים בעמלות האמורות, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.

(2) הנתונים המוצגים עבור התקופה, משקפים שיעורים שנתיים, כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	0.15%
שכר הנאמן	0.03%
סה"כ	**0.18%**

(3) להלן נתונים לשנת 2025 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2025, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	0.15%
שכר הנאמן	0.03%
סה"כ	**0.18%**

(4) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד - בשיעור של 25%. עם זאת, בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן היא עשויה להיות מחויבות בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וכן מס בגין ני"ע של קרנות להשקעה במקרקעין, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

נתונים שונים

	מיום 01/01/2025 ועד ליום 30/09/2025	מיום 21/07/2024 ועד ליום 31/12/2024 (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	6.32	5.26
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	4.12	6.13
התשלומים המצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	3.31	0.94
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	106.6	102.41
התחלופה בנכסי הקרן [1]	0.97	0.52
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2] מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0.3% 0%	0.4% 0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 21/07/2024.

(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; מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת – על 40% מהשווי האמור.

(3) מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקנייה 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.

דוחות כספיים:

ביום 14/08/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/05/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-060636).

שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של הסכומים הבאים מסך נכסי הקרן בגין פעילות מול גופים מכל קבוצת סיכון אשראי: סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים, שווי בטוחה בניירות ערך, שווי בטוחה במזומן, שווי אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו
ראשונה	20.17%

<u>רישיון מ-"אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ" (להלן: "עורך המדד") לשימוש במדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים (להלן: "המדד"):</u>

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "**אינדקס**") הינה בעלת כל הזכויות במדד והיא נתנה למנהל הקרן זכות לעשות שימוש במדד כנכס מעקב בקרן.

הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס.

אין במתן זכות השימוש שניתנה 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 לעיל או ליכולת של המדד לעקוב אחר ביצועי שוק ההון.

העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד לצורך חישוב או פרסום מדד, עושה זאת על אחריותו בלבד.

השם אינדקס הינו סימן מסחרי של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ וניתן לשימוש על ידי מנהל הקרן בהתאם ובכפוף להוראות הסכם שנחתם בין אינדקס ומנהל הקרן.

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.

אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד לעיל 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.
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.
מדד אינדקס בנקים לפדיון – מח"מ עד 3 שנים הוא סימן מסחרי של אינדקס אשר ניתנה בו זכות שימוש למנהל הקרן לצורך שימוש בו כנכס מעקב בקרן. הקרן אינה מנוהלת, מאושרת, משווקת או מקודמת על ידי אינדקס ואין במתן זכות השימוש במדד כדי להביע עמדה של אינדקס על כדאיות ההשקעה בקרן.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, למנהל הקרן תינתן בלעדיות בכל הקשור לשימוש במדד כתלות במשך הזמן שחלף מאז הוצעו יחידות הקרן לציבור לראשונה ו/או בשווי הנכסים המנוהלים בה, והכול כפי שהוסכם בהסכם בין הצדדים.

<u>חתומים בשם מנהל הקרן</u> **<u>חתימות</u>**

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ

רונן אורן, סמנכ"ל תפעול ובקרת השקעות _____