מנהל הקרן: אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ מספר ברשם החברות: 511944670 מרחוב הברזל 19א' רמת החייל, תל-אביב 6971026 טלפון: 073-2331500; פקס: 073-2331690 דואר אלקטרוני: as@altshul.co.il	**הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ** מספר ברשם החברות: 510474810 מרחוב רוטשילד 42, תל אביב 6688310 טלפון: 03-5645334; פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: mailto:koren.s@fibi.co.il

31 במרץ 2026[1]

דוח שנתי[2]

אלטשולר שחם (0D)[3] ממשלת ארה"ב עד שנתיים דולרית

קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5128004)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה.

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס: פטורה.

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ)

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה.[4]

שכר מנהל הקרן: 0.6% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[5]

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

מטרת הקרן: להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס יחוס כדלקמן: [5]

נכס ייחוס	משקל
מדד Bloomberg US Treasury 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged USD	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31/03/2026, 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.

[2] 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).

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

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן
מניות	0 – ללא חשיפה.
מט"ח	D – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[4] 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**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01/01/2027 (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 11/02/2016 אסמכתה: 2016-03-026944).

[5] לפרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה – מדיניות ההשקעות של הקרן:
שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח ממשלת ארה"ב, כהגדרתן להלן, לא יפחת מ- 75%.
"**אג"ח ממשלת ארה"ב**" – אג"ח הנקובות בדולר ארה"ב ו/או הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב, אשר הונפקו ע"י ממשלת ארה"ב.
שיעור החשיפה בקרן לנכסים שאינם אג"ח ממשלת ארה"ב, למעט למט"ח, למזומנים, לפיקדונות לזמן קצוב ולנכסים נוספים שניתן להחזיק בקרן כספית ללא קונצרני בהתאם להוראות הדין, לא יעלה על 25%.
המח"מ הכולל של תיק אגרות החוב של ממשלת ארה"ב בקרן לא יעלה על שנתיים.
המח"מ הכולל של תיק כלל אגרות החוב של הקרן לא יעלה על שנתיים.
לפחות 90% מהשקעות הקרן בכל שנת מס יהיו בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ. חריגה מהשיעור האמור לתקופה מצטברת שאינה עולה על עשרה ימים בשנת המס לא תיחשב כאי עמידה בהוראה זו.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו ברכיבים דולריים, היינו – ניירות ערך הנסחרים בדולר ארה"ב ו/או ניירות ערך הצמודים לדולר ארה"ב ו/או מזומנים במטבע דולר ארה"ב.
הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[6] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[7] ולסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.[8]
שיעור החשיפה של הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120%.
יתרת החשיפה בקרן תקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן:[9]

נכס ייחוס	משקל
מדד Bloomberg US Treasury 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged USD	100%
שער החליפין של דולר ארה"ב	100%

סימול המדד: LT01TRUU.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR).[10]
שם מפרסם המדד: Bloomberg.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: מטרת המדד היא לעקוב אחר ביצועי אג"ח הכלולות במדד. המדד כולל אג"ח ממשלת ארה"ב בעלות קופון קבוע, נקובות בדולר אמריקאי ושהונפקו לציבור בשוק האמריקאי. יתרת הזמן לפדיון עבור איגרות החוב הכלולות במדד היא בין שנה אחת לשלוש שנים.
נכון ליום 31/03/2026, נכללו במדד 96 איגרות חוב.
סוגי נכסים: אג"ח ממשלתיות.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב.
מגבלות טווחים לפדיון/מח"מ של הניירות המרכיבים את המדד: אג"ח שיתרת השנים לפדיונן הסופי הוא בין 1 ל 2.99 שנים.

---

[6] "אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ-BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום שלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה.

[7] לפי מועדי הכניסה לתוקף שנקבעו בהוראה מטעם רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר גילוי בשם הקרן אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל, ולתאגיד בנקאי אצלו מוחזקים מזומנים ופקדונות של הקרן (נוסח חדש – 2021). "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: (1) אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; (2) מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; (3) מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; (4) ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה כחברה שניהול עסקיה בתוך ישראל אם המנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הם תושבי ישראל ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל. במקרה בו ירד דירוג אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום שלושה חודשים לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[8] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[9] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[10] המדד הינו מדד השקעה ברוטו ממס (GTR) הכולל את תקבולי הריבית שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד ללא ניכוי מס המחושב בגינם.

המטבע בו מחושב המדד: דולר ארה"ב.
לפרטים נוספים ראו בקישור שלהלן: https://www.bloomberg.com/quote/LT01TRUU:IND

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 ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.
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.

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

2025					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	97.16% - 102.69%	98.98%	86.75% - 99.87%	97.09%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
אין.		דולר ארה"ב	98.98%	1. חשיפה לאג"ח הכלולות במדד Bloomberg US Treasury 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged USD מתוכן:	50.9%
				1.1. T 4.125% 10/31/2026 US91282CLS88	30.71%

מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026					
מניות [2]		**מטבע חוץ**		**איגרות חוב** [3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0% - 0%	0%	97.7% - 99.9%	99.14%	95.32% - 99.65%	97.77%
נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]		נכסים עיקריים [4]	
אין.		דולר ארה"ב	99.14%	1. T 4.125% 10/31/2026 US91282CLS88	40.26%
				2. B 04/21/2026 US912797TJ68	28.03%

נתונים נוספים:

1. שיעור החשיפה של הקרן לאג"ח ממשלת ארה"ב (כהגדרתן לעיל), בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	88.34%
2025	91.18%

2. שיעור ההשקעה בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	97.77%
2025	97.09%

3. שיעור החשיפה לרכיבים דולריים כמתואר לעיל מתוך השווי הנקי של נכסי הקרן, בתקופות הבאות, היו כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	99.14%
2025	98.98%

(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 היתה בשיעור של 20% ומעלה.

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

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%	1. גבוה (AA ומעלה)	97.01%	1. עד שנתיים	94.02%
2. צמוד מדד	0%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0%	2. 2 עד 4 שנים	3.07%
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	97.09%	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	0%
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.08%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה״כ	**97.09%**		**97.09%**		**97.09%**
מח״מ תיק האג״ח: 0.99					

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%	1. גבוה (AA ומעלה)	96.04%	1. עד שנתיים	90.55%
2. צמוד מדד	0%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	1.73%	2. 2 עד 4 שנים	7.22%
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	97.77%	3. נמוך (למטה מ- BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	0%
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0%	4. למעלה מ-10 שנים	0%
סה״כ	**97.77%**		**97.77%**		**97.77%**
מח״מ תיק האג״ח: 0.82					

(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 (@)

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן (&)	תשואה	סטיית תקן (&)	תשואה	סטיית תקן (&)	תשואה	סטיית תקן (&)
מחירי הקרן	-0.25%	10.26	-8.62%	10.11	5.02%	9.28	7.66%	10.61
נכס/י הייחוס[1] של הקרן:[2]								
מדד Bloomberg U.S. Treasury: 1-3 Year 100%	-0.5%	10.41	-8.11%	10.56	-	-	-	-
שער החליפין של דולר ארה"ב 100%								
נכס/י הייחוס[1] של הקרן:[3]								
מדד Ice BofAML 0-2 Year U.S. Treasuries Index 100%	-	-	-	-	5.57%	9.99	7.72%	11.08
שער החליפין של דולר ארה"ב 100%								
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.								
נתוני השוואה נוספים:[4]								
מדד ת"א-125	9.64%	21.18	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27
מדד תל גוב מק"מ	0.89%	0.27	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35
השינוי במדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	
שער החליפין של דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		0.65%		2.97%	

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

(&) 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 הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

(2) שיעור החשיפה של הקרן למדד Bloomberg U.S. Treasury: 1-3 Year, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-31/03/2026	12.87%
2025	50.9%

(3) שיעור החשיפה של הקרן למדד Ice BofAML 0-2 Year U.S. Treasuries Index, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
2024	53.18%
2023	52.36%

(4) 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:

	מ- 01/04/2024 עד 31/03/2025
התשואה השקלית של הקרן	-12.17%
שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם – **מדד Ice BofAML 0-2 Year U.S. Treasuries Index** – **100%** **שער החליפין של דולר ארה"ב** – **100%**	-12.08%

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2024	2023
שם הקרן	0	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	1	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:

עד ליום 31.12.2023 (כולל) היה שכר מנהל הקרן בשיעור של 0.45% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן ; החל מיום 01.01.2024 שכר מנהל הקרן הינו בשיעור של 0.6% מהשווי האמור.

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

סוג ההוצאה	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026 [2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.148%	0.6%	0.6%	0.45%
שכר הנאמן	0.007%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [3]	0%	0%	0%	0%
סה"כ	**0.155%**	**0.63%**	**0.63%**	**0.48%**

(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) להלן נתונים לשנת 2026 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 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	0.6%
שכר הנאמן	0.03%
סה"כ	**0.63%**

(3) 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%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן היא עשויה להיות מחויבת 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

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	8.26	9.12	20.98	36.86
התקבולים המצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0.57	1.61	7.07	59.83
התשלומים המצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	1.4	12.23	24.6	34.21
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	99.34	99.59	108.99	103.78
התחלופה בנכסי הקרן [1]	0.97	4.26	2.41	1.15
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [2] מתוכו:	0.08%	0.01%	0.08%	0.04%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן [3]	0%	0%	0%	0%

(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.

קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות פטור ממס לתושב חוץ")

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות פטור ממס לתושב חוץ. פרטים בדבר היבטי המיסוי הרלוונטיים לקרן כאמור לעיל מובאים בתשקיף מנהל הקרן שפורסם באתר ההפצה ביום 29/07/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-056264) בפרק "מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה".

קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג – 2003 (להלן: "תקנות חישוב אינפלציוני")

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות חישוב אינפלציוני ושער המטבע העיקרי שלה הינו שער דולר ארה"ב. פרטים בדבר היבטי המיסוי הרלוואנטיים לקרן כאמור לעיל מובאים בתשקיף מנהל הקרן שפורסם באתר ההפצה ביום 29/07/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-056264) בפרק "מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה".

<u>דוחות כספיים</u>: (^)

ביום 18/05/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 28/02/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-034736).

(^) ביום 27/05/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן, הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 28/02/2026 (מספר אסמכתה: 2026-03-049174).

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	15.2%

<u>פרטים נוספים העשויים להיות חשובים למשקיע סביר השוקל רכישת יחידות בקרן</u>:

<u>הרשאה מ-ICE Data Indices, LLC</u>

Source: ICE Data Indices, LLC ("ICE"), is used with permission. ICE, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES OR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY PROVIDERS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE QUALITY, ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND SUBSCRIBER'S USE IS ATSUBSCRIBER'S OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES

AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMEND [INSERT SUBSCRIBER NAME], OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

<u>חתומים בשם מנהל הקרן</u>

אלטשולר – שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ **<u>חתימות</u>**

רונן אורן, סמנכ"ל תפעול ובקרת השקעות _____