

תכלית TTF (4D) S&P 500

(מספר בורסה: 5113998)

דוחות כספיים

ליום 28 בפברואר, 2021

תכלית S&P 500 (4D) TTF

דוחות כספיים ליום 28 בפברואר, 2021

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על השינויים בערך היחידות
7-18	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של תכלית TTF (4D) S&P 500

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של תכלית TTF (4D) S&P 500 (להלן - הקרן) לימים 28 בפברואר, 2021 ו- 29 בפברואר, 2020, את דוחות רווח והפסד ואת הדוחות על השינויים בערך היחידות לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות מנהל הקרן ונאמן הקרן, הכל כפי שנקבע לגביהם בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 והתקנות על פיו. אחריותנו הינה לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי מנהל הקרן ונאמן הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקרן לימים 28 בפברואר, 2021 ו- 29 בפברואר, 2020, את תוצאות פעולותיה והשינויים בערך היחידות שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 והוראות הסכם הקרן.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בדוחות הכספיים של הקרן בדוח שיוגש לרשות לניירות ערך עד סוף חודש מאי 2021.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 במאי, 2021

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021	שקלים חדשים	באור	
נכסים				
-	207,056,607		(ג')2	<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל</u> אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)
384,025,803	-		(ג')2	<u>ניירות ערך וקרנות זרות הנסחרים בחו"ל</u> אגרות חוב זרות קרנות זרות על מדדי מניות
280,599	92,384			
384,306,402	92,384			סך-הכל ניירות ערך וקרנות זרות הנסחרים בחו"ל
384,306,402	207,148,991			סך-הכל ניירות ערך וקרנות זרות, לפי מחירי מכירה בשוק
נכסים אחרים				
-	173,342,339			מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
-	272,525			מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
-	2,140,311			סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי
-	1,740		4	הכנסות לקבל
149,677	-			סכומים לקבל בגין מכירות ורכישות של ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, נטו
-	290,294			סכומים לקבל בגין מכירה של קרנות זרות
-	81,148			רווח בגין מימוש עסקאות סוואפ
-	4,679,274		13	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ
149,677	180,807,631			סך-הכל נכסים אחרים
384,456,079	387,956,622			סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחיר מכירה בשוק
התחייבויות				
1,686,710	-		10	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
4,004,059	17		10	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
-	10,474,548			סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
23,708,136	-		9	סכומים לשלם בגין חוזים עתידיים
-	1,928,753		12	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
16,903	-			דמי ניהול ונאמנות לשלם
29,415,809	12,403,318			סך-הכל התחייבויות
355,040,270	375,553,304		3	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021	שקלים חדשים	באור	
105,751,714	88,970,350			<u>ערך היחידות</u>
249,288,556	286,582,954			הערך הנקוב של היחידות במחזור בנות 1 ש"ח
				יתרת רווח שלא יועדה
355,040,270	375,553,304			סך-הכל ערך היחידות
335.73%	422.11%		14	מחיר הפדיון ליחידה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ נאמן הקרן		מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ מנהל הקרן	
אתי שכנאי מנהלת צוות	בושמת ז'ורנו משנה למנכ"ל	רפי ניב מנכ"ל	רון סגרה סמנכ"ל תפעול
25 במאי, 2021 תאריך	25 במאי, 2021 תאריך	25 במאי, 2021 תאריך	25 במאי, 2021 תאריך

לשנה שהסתיימה ביום 29 בפברואר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 28 בפברואר 2021	שקלים חדשים	באור	
הכנסות (הפסדים)				
ריביות ודיבידנדים:				
215,888	(32,104)			ריבית חובה ממזומנים, שווי מזומנים ובטוחות, נטו
7,463,388	-			ריבית מאגרות חוב
9,350	35,111		5(ג)	דיבידנד ממניות וקרנות זרות, נטו
7,688,626	3,007			
עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:				
-	124,459			אגרות חוב הנסחרות בישראל
(* 54,304,823)	11,544,679			ניירות ערך וקרנות זרות הנסחרים בחו"ל
(* (48,074,877)	(4,809,154)			חוזים עתידיים
-	(1,928,753)			עסקאות במטבע חוץ
-	88,689,734			עסקאות סוואפ
(908,074)	(17,476,414)			מטבע חוץ
5,321,872	76,144,551			
13,010,497	76,147,558			סך-הכל הכנסות
הוצאות				
979,192	853,444		6,8	שכר מנהל הקרן
117,503	102,413		6,8	שכר נאמן הקרן
1,096,695	955,857			סך-הכל הוצאות
11,913,803	75,191,701			רווח
(*) סווג מחדש.				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות במחזור	
382,549,983	265,377,730	117,172,253	<u>יתרה ליום 1 במרס, 2019</u>
63,313,682	(* 45,159,703)	18,153,979	תקבולים מהוצאת יחידות
(102,737,198)	(* (73,162,680)	(29,574,518)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>11,913,803</u>	<u>11,913,803</u>	-	רווח
355,040,270	249,288,556	105,751,714	<u>יתרה ליום 29 בפברואר, 2020</u>
72,610,812	(* 52,769,652)	19,841,160	תקבולים מהוצאת יחידות
(127,289,479)	(* (90,666,955)	(36,622,524)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>75,191,701</u>	<u>75,191,701</u>	-	רווח
<u>375,553,304</u>	<u>286,582,954</u>	<u>88,970,350</u>	<u>יתרה ליום 28 בפברואר, 2021</u>

(*) התאמה לגבי יחידות שהוצאו או נפדו [ראה באור 2(ו')].

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. תכלית TTF (4D) S&P 500 (להלן - הקרן), פועלת על-פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, ולפי הסכם הקרן, כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין נאמן הקרן. הקרן הינה קרן מחקה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994.

עד ליום 3 באפריל, 2019 שמשה חברת מיטב דש קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מיטב קרנות") כמנהל הקרן. החל מיום 4 באפריל, 2019, משמשת חברת מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מיטב תכלית") כמנהל הקרן, וזאת לאחר השלמת עסקת המיזוג בין שתי החברות, לאחריה חדלה מיטב קרנות מלהתקיים, וכל הקרנות שנוהלו על ידה, הועברו לניהול מיטב תכלית.

עד ליום 6 ביולי, 2020 שימש חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ כנאמן הקרן. החל מיום 7 ביולי, 2020 משמש יובנק חברה לנאמנות בע"מ כנאמן הקרן.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לאמור בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 על תיקונן.

ג. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, פרופיל החשיפה של הקרן, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג לצורך פרסום), התשס"ח - 2007, הינו 4D שמשמעו כדלקמן:

מניות - 4 - שיעור החשיפה למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח - D - שיעור החשיפה למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

ד. מדיניות ההשקעות של הקרן הינה בהתאם למצוין בתשקיף הקרן או בדוח השנתי של הקרן, כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו, אם וככל שהיו, ואשר פורסמו גם הם במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים) בהתאם לתקני חשבונאות מס' 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ב. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שערי החליפין של הדולר של ארה"ב, מדד S&P 500 ושיעורי השינוי:

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021	
335.73	422.11	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים)
124.44	124.44	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) *
3.4651	3.3033	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) **
5,320.09	6,948.10	מדד S&P 500 (בנקודות, בדולר של ארה"ב)

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	
29 בפברואר 2020	28 בפברואר 2021
%	

2.83	25.73
0.10	-
(4.33)	(4.67)
7.56	30.60

שיעור עליית מחיר הפדיון של יחידות הקרן
שיעור עליית מדד המחירים לצרכן
שיעור ירידת שער הדולר של ארה"ב
שיעור עליית מדד S&P 500

(*) מדד לפי בסיס 2002.

(**) ראה סעיף ג'(4)

ג. שווי ניירות הערך והקרנות הזרות נקבע כדלקמן:

1. נייר ערך הנסחר בבורסה בישראל - המחיר הקובע שלו, כהגדרתו בתקנון הבורסה, לתום יום המסחר האחרון של שנת החשבון. לא נקבע לנייר הערך באותו יום מחיר במסחר בבורסה, יהיה שוויו - המחיר האחרון שנקבע לו, אולם מנהל הקרן רשאי, בכפוף להנחיות אשר קבע הדירקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת.

2. נייר ערך וקרן חוץ- המחיר שנקבע לו, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה-1994 (להלן: "תקנות קניה ומכירה") ליום המסחר האחרון של שנת החשבון. לא ניתן לקבוע את שוויו של נייר ערך או קרן חוץ כאמור לעיל, יהיה שוויו המחיר שנקבע לו לאחרונה אולם מנהל הקרן רשאי, בכפוף להנחיות אשר קבע הדירקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת.

ניירות ערך וקרנות זרות הנקובים במטבע חוץ הוצגו לפי שערי החליפין למועד הדיווח (ראה סעיף ב' לעיל).

3. בנוסף לאמור לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות קניה ומכירה, ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות האמורות ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכח התקנות האמורות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. (המשך)

4. נכסים אחרים והתחייבויות במטבע חוץ הוצגו לפי שער יציג BFIX.

על פי החלטת רשות ניירות ערך בהתאם לסמכותה הקבועה בהגדרת "שער יציג" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), תשנ"ה-1994, החל מיום 3 באוקטובר, 2018 "השער היציג" ליום כלשהו הינו שער מטבע חוץ ממוצע בשקלים חדשים שפורסם במערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX במועד הסמוך ביותר למועד סיום המסחר בבורסה בישראל, וביום שאינו יום מסחר בבורסה בישראל בשעה 12:30 (שער "BFIX").

ד. מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פעולות עתידיות) נחשבים על-ידי הקרן השקעות שגזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאים.

ה. עלייה או ירידה בערכם של ניירות ערך, קרנות זרות, חוזים עתידיים, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ מהווה חלק מהרווח או ההפסד שנצבר והיא נזקפת לדוח רווח והפסד.

ו. חלק ממחיר היחידות שהוצאו או שנפדו המתייחס לרווח או להפסד שנצבר ליום ההוצאה או הפדיון והמשתקף בפער בין התקבולים או התשלומים לבין ערכן הנקוב של היחידות, נזקף לדוח על השינויים בערך היחידות בסעיף יתרת רווח שלא יועדה.

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה

ליום 28 בפברואר, 2021

קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
			באגורות	שקל חדש

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב קונצרניות

מז טפ הנפק 41	דיסקונט	מזה.ק41	1,100,000.00	104.42	1,148,620
מז טפ הנפק 41	מזרחי	מזה.ק41	5,000,000.00	104.42	5,221,000
					<u>6,369,620</u>

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

ממשל קצרה 05/21	דיסקונט	ממקצ0521	680,000.00	99.99	679,932
ממשל קצרה 05/21	בינלאומי	ממקצ0521	15,000,000.00	99.99	14,998,500
ממשל קצרה 08/21	דיסקונט	ממקצ0821	7,445,000.00	100.02	7,446,489
מ.ק.מ. 311	בינלאומי	מקמ311	39,100,000.00	100.00	39,100,000
מ.ק.מ. 411	בינלאומי	מקמ411	1,200,000.00	100.02	1,200,240
מ.ק.מ. 811	בינלאומי	מקמ811	27,096,185.00	99.99	27,093,475
מ.ק.מ. 911	בינלאומי	מקמ911	6,643,000.00	100.00	6,643,000
מ.ק.מ. 1011	בינלאומי	מקמ1011	9,851,800.00	99.99	9,850,815
מ.ק.מ. 1111	בינלאומי	מקמ1111	37,501,700.00	100.02	37,509,200
מ.ק.מ. 1221	בינלאומי	מקמ1221	23,074,700.00	100.01	23,077,007
מ.ק.מ. 112	בינלאומי	מקמ112	3,866,800.00	100.01	3,867,187
מ.ק.מ. 212	בינלאומי	מקמ212	29,218,220.00	100.01	29,221,142
					<u>200,686,987</u>

סך-הכל אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ) 207,056,607

מניות

ברוש *	בינלאומי	BROS	45,295.00	0.00	0
אילן גת *	בינלאומי	ILAN	16,577.00	0.00	0
תעל *	בינלאומי	TAAL	62,967.00	0.00	0

סך-הכל מניות 0

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי 207,056,607

שער
במט"ח

קרנות זרות הנסחרות בחו"ל במטבע דולר ארה"ב

קרנות זרות על מדדי מניות

Vanguard S&P 500 ETF	דיסקונט	VOO	80.00	349.59	92,384
					<u>207,148,991</u>

סך-הכל ניירות ערך וקרנות זרות, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי					173,342,339
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ					272,525
סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי	דיסקונט, מזרחי				2,140,311
הכנסות לקבל					1,740

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2021			
הערך בשוק	קסטודיאן		
שקל חדש			
290,294		נכסים אחרים (המשך)	סכומים לקבל בגין מכירה של קרנות זרות
81,148	CITIBANK		רווח בגין מימוש עסקאות סוואפ
4,679,274	CITIBANK		סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ
180,807,631		סך-הכל נכסים אחרים	
387,956,622		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק	
17		התחייבויות	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
10,474,548			סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
1,928,753			הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
12,403,318		סך-הכל התחייבויות	
375,553,304		סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק	

(*) שווי נייר הערך שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ראה באור 2(ג'1)).

להלן מידע אודות מזומנים ושווי מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, ככל שהיו, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים			זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
שיעור אג"ח בנק המוחזק בקרן	ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	שיעור מזומנים ושווי מזומנים	
אחוז מסך נכסי הקרן, נטו			
-	-	11.95	בנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (**)
-	-	17.02	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
1.70	0.21	17.26	בנק מזרחי טפחות בע"מ
-	-	-	CITIBANK

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

(**) צד קשור לנאמן הקרן.

כל הבנקים המפורטים לעיל מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ^ (המשך)

ליום 29 בפברואר, 2020

הערך בשוק	שער	ערך נקוב	סימול
שקל חדש	באגורות		

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מניות			
ברוש *	-	45,295.00	-
אילן גת *	-	16,577.00	-
תעל *	-	62,967.00	-

סך-הכל מניות

0

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

0

ניירות ערך וקרנות זרות הנסחרים בארה"ב בדולר ארה"ב

שער
במט"ח

אגרות חוב זרות

40,305,419	99.74	11,662,000.00	B 0 14/05	TREASURY BILL 0 14/05/2020
13,919,931	99.81	4,025,000.00	B 0 04/20	TREASURY BILL 0 23/04/2020
54,193,095	99.62	15,700,000.00	B 0 06/25/	TREASURY BILL 0 25/06/2020
24,158,294	99.60	7,000,000.00	B 0 07/202	TREASURY BILL 0 02/07/2020
39,156,950	99.85	11,317,000.00	B 0 09/04/	B 0 09/04/2020
15,592,787	99.58	4,519,000.00	B 0 09/07/	B 0 09/07/2020
57,150,766	99.96	16,500,000.00	B 0 3/20	TREASURY BILL 0 12/03/2020
12,923,007	99.72	3,740,000.00	B 0 5/20	B 0 21/5/20
43,153,597	99.63	12,500,000.00	B 0 6/20	B 0 18/06/20
41,675,735	99.48	12,090,000.00	B 0 8/20	B 0 13/8/20
31,298,306	99.70	9,060,000.00	B 05/28/20	B 05/28/20
10,497,916	99.66	3,040,000.00	B 06.2020	TREASURY BILL 0 11/06/2020

סך-הכל אגרות חוב זרות

384,025,803

קרנות זרות על מדדי מניות

280,599	271.74	298.00	VOO	VANGUARD S&P 500 ETF
---------	--------	--------	-----	----------------------

סך-הכל ניירות ערך וקרנות זרות הנסחרים בחו"ל

384,306,402

סך-הכל ניירות ערך וקרנות זרות, לפי מחירי מכירה בשוק

384,306,402

נכסים אחרים

סכומים לקבל בגין מכירות ורכישות של ניירות ערך הנסחרים בחו"ל, נטו

149,677

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

384,456,079

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה ^ (המשך)

ליום 29
בפברואר,
2020
הערך בשוק
שקל חדש

1,686,710
4,004,059
23,708,136
16,903

29,415,809

355,040,270

התחייבויות

משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
סכומים לשלם בגין חוזים עתידיים
דמי ניהול ונאמנות לשלם

סך-הכל התחייבויות

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(*) שווי נייר הערך שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ראה באור 2(ג'1)).

(^) נכסי הקרן מוחזקים אצל בנקאי הקרן - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי, אשר משמש גם כקאסטודיאן ראשי ויחיד בקרן.

באור 4: - הכנסות לקבל

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021
שקלים חדשים	
-	1,740

עמלות בנק

באור 5: - מס הכנסה

א. בהתאם לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147) התשס"ה-2005 (להלן - החוק) הקרן הינה קרן פטורה.

בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על ההכנסות והרווחים שיצברו לה, לרבות ריבית ודיבידנד, מכל סוגי ניירות הערך והפיקדונות המוחזקים בישראל, למעט חבות מס בגין הכנסות חייבות במס בקרן פטורה ובמקום, יחול המס על מחזיקי היחידות, בהתאם להוראות החוקים החלים עליהם.

ב. מס שנוכה במקור בחו"ל מהכנסה שהועברה לקרן נאמנות פטורה הינו מס סופי וקרן הנאמנות לא תהיה זכאית לכל פטור, ניכוי, זיכוי או קיזוז בשלו.

ג. תקבולים מדיבידנדים בדוחות רווח והפסד מוצגים בנטו ממס בגין ניירות ערך שהקרן אינה פטורה מניכוי מס בגינם.

באור 6: - הוצאות

א. הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הן בגין שכר המשולם בהתאם להסכם הקרן, למנהל הקרן ולנאמן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משווים השנתי הנקי הממוצע של סך נכסי הקרן (ראה בנוסף באור 8(ג') להלן).

ב. תמורת התשלומים הנ"ל, מכסים מנהל הקרן והנאמן את כל ההוצאות הקשורות בניהולה הרגיל של הקרן.

באור 7: - עמלות

מנהל הקרן נושא מאמצעיו בכל תשלום העמלות בגין עסקאות הקניה והמכירה של נכסי הקרן. בנוסף לאמור לעיל עשויה הקרן לשאת בתשלומים נוספים וזאת בהתאם למצוין בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר גם הם פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.

באור 8: - צדדים קשורים

א. כצדדים קשורים של הקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי עניין בהם (ראה באור 1(א')).

ב. לתאריך הדוחות הכספיים לא הוחזקו ניירות ערך וקרנות אשר הונפקו ו/או מנוהלים על ידי צדדים קשורים לה.

ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:

שכר למנהל הקרן ולנאמן כמפורט בדוח רווח והפסד.

שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של סך נכסי הקרן.

באור 8: - צדדים קשורים (המשך)

ג. (המשך)

מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה של רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות ובהתאם להוראות הדין, על פיו לא יעלה את דמי הניהול הקבועים או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן).

ד. הקרן קיבלה בשנת הדוח ריבית בגין מזומנים ושווי מזומנים לבינלאומי, בהיותו צד קשור לנאמן הקרן, סך של 3,799 ש"ח, נטו.

ה. תקבולים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן בניירות ערך סחירים במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים ובעלי עניין, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה.

ו. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021	
שקלים חדשים		
-	44,594,138	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
-	271,468	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
-	1,740	עמלות בנק לקבל
(16,903)	-	דמי ניהול ונאמנות לשלם

באור 9: - סכומים לשלם בגין חוזים עתידיים

יתרת ההתקשרויות המבוססת על המחיר בבורסה של החוזים העתידיים באותו מועד הינה כדלקמן:

ליום 29 בפברואר, 2020:

שם החוזה	סימול	מקום מסחר	מועד פקיעה	מטבע	מחיר מימוש	יחידות מדד	כמות חוזים	הפסד בשקלים חדשים
S&P500 EMINI FUT	ESH0	ארה"ב	מרס, 2020	USD	2,951.00	50.00	693.00	23,708,136

באור 10: - משיכת יתר מתאגיד בנקאי

לימים 28 בפברואר, 2021 ו- 29 בפברואר, 2020, לקרן משיכת יתר מתאגיד בנקאי לצורך פעילותה השוטפת. משיכת יתר זו ניתנה לקרן במהלך העסקים השוטף.

באור 11: - מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן

מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן למניות, לאגרות חוב ולמטבע חוץ הינה כדלקמן:

א. ליום 28 בפברואר, 2021:

חשיפה למטבע חוץ		חשיפה לאג"ח		חשיפה מנייתית	
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
99.99	375,513,591	55.13	207,056,607	99.99	375,533,877

ב. ליום 29 בפברואר, 2020:

חשיפה למטבע חוץ		חשיפה לאג"ח		חשיפה מנייתית	
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.48	356,743,883	108.16	384,025,803	99.98	354,981,136

באור 12: - הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

רווח (הפסד) שקלים חדשים	מועד סיום עסקה	שער עסקה	מטבע	כמות
390	01/03/2021	3.264	USD	10,000
(2,673)	01/03/2021	3.274	USD	(90,000)
24,510	01/03/2021	3.279	USD	1,000,000
(100,455)	01/03/2021	3.353	USD	2,000,000
(168,876)	02/03/2021	3.354	USD	3,310,000
(408,462)	04/03/2021	3.439	USD	3,000,000
(460,186)	22/03/2021	3.348	USD	10,000,000
(191,031)	22/03/2021	3.398	USD	2,000,000
(350,793)	13/04/2021	3.418	USD	3,000,000
221,758	13/04/2021	3.134	USD	1,330,000
180,111	19/04/2021	3.241	USD	3,000,000
74,428	26/04/2021	3.269	USD	2,400,000
(360,612)	26/04/2021	3.372	USD	5,000,000
(711,802)	01/06/2021	3.440	USD	5,000,000
(412,875)	01/06/2021	3.380	USD	5,000,000
130,745	07/06/2021	3.254	USD	3,000,000
388,305	10/06/2021	3.242	USD	7,000,000
453,431	30/06/2021	3.205	USD	5,000,000
(365,228)	30/06/2021	3.400	USD	3,500,000
(782,304)	21/07/2021	3.392	USD	8,000,000
50,077	04/08/2021	3.278	USD	3,250,000
152,847	10/08/2021	3.238	USD	2,770,000
(977,015)	18/08/2021	3.390	USD	10,000,000
207,779	18/08/2021	3.255	USD	5,550,000

באור 12: - הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו (המשך)

רווח (הפסד) שקלים חדשים	מועד סיום עסקה	שער עסקה	מטבע	כמות
325,718	23/08/2021	3.238	USD	6,000,000
37,057	25/08/2021	3.268	USD	1,540,000
124,644	09/09/2021	3.241	USD	2,500,000
88,573	22/09/2021	3.224	USD	1,340,000
339,840	04/10/2021	3.192	USD	3,500,000
563,346	19/10/2021	3.199	USD	6,300,000

(1,928,753)

באור 13: - סכומים לקבל בגין עסקת סוואפ

רווח שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	כמות	מטבע	סימול	מועד תחילת העסקה / מועד התחשבות אחרון	שם המדד
4,679,274	0.488	7,892.81	7,789.79	14,400.00	USD	SPTR	15/01/2021	S&P 500

באור 14: - מחיר פדיון ליחידה

א. מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב באחוזים:

ליום 29 בפברואר 2020	ליום 28 בפברואר 2021
%	
335.73	422.11
335.44	420.27
0.09	0.44

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם

שיעור ההפרש- ראה סעיף ב' להלן

באור 14: - מחיר פדיון ליחידה (המשך)

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה: (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2021

הפרש	בחישוב המחיר שפורסם	בדוחות הכספיים	
שקלים חדשים			
27,875	207,028,732	207,056,607	ניירות ערך נסחרים בישראל (*)
(1,715,764)	6,476,186	4,760,422	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ (*)
(94,620)	(10,379,928)	(10,474,548)	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם (**)
3,415,583	(5,344,336)	(1,928,753)	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו (***)
<u>1,633,074</u>			

ההפרש בין מחיר הפדיון ליחידה ליום 28 בפברואר 2021, כפי שמופיע בדוחות הכספיים המבוקרים, לבין מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם, נובע מהפרשי עיתוי (כהגדרתם בתקנות) שנוצרו בין יום חישוב המחיר שפורסם, 25 בפברואר 2021 לבין היום שבו הסתיימה שנת הכספים של הקרן, 28 בפברואר, 2021. מקור ההפרשים להלן נובע מהשוני שבין שערך בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ד - 1994 לבין כללי חשבונאות מקובלים:

(*) הפרש עיתוי הנובע משימוש בשערי חליפין שונים
 (**) הפרש עיתוי הנובע משימוש בשערי מדדים שונים
 (***) הפרש עיתוי הנובע משימוש בשערי חליפין ובשערי מדדים שונים

ליום 29 בפברואר, 2020

הפרש	בחישוב המחיר שפורסם	בדוחות הכספיים	
שקלים חדשים			
1,101,134	383,205,268	384,306,402	ניירות ערך הנסחרים בחו"ל (*)
(776,120)	(22,932,016)	(23,708,136)	חוזים עתידיים (*)
<u>325,014</u>			

(*) ההפרש נובע מהפרש עיתוי. הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער הזמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן בתקופת החשבון, כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה - 1994. הפרש העיתוי בניירות ערך הנסחרים בחו"ל ובחוזים עתידיים נובע משימוש בשערי ניירות ערך וחוזים עתידיים ובשערי חליפין שונים.