



הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב - \$

(לשעבר: הראל Htf (4D) S&P 500 נקובה ב - "\$)

(מספר בורסה - 5118419)

דוחות כספיים

ליום 31 באוגוסט 2021

הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב - \$

דוחות כספיים

ליום 31 באוגוסט 2021

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על השינויים בערך היחידות
7-15	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי היחידות
של
הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב- \$
(לשעבר: "הראל Htf (4D) S&P 500 נקובה ב- \$")
(מספר בורסה 5118419)

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב- \$ (לשעבר: "הראל Htf (4D) S&P 500 נקובה ב- \$") (להלן – "הקרן") לימים 31 באוגוסט 2021 ו- 2020, את דוחות רווח והפסד והדוחות על השינויים בערך היחידות שלה 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 שהותקנו על פיו. אחריותנו היא לדוחות 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 ולבצע 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 לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 באוגוסט 2021 ו- 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 דוחות דעתנו זו תיכלל בדוחות הכספיים של הקרן בדוח שיוגש לרשות לניירות ערך עד סוף חודש נובמבר, 2021.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
24 בנובמבר, 2021

ליום 31 באוגוסט		באורים	
2020	2021		
שקלים חדשים			
נכסים			
ניירות ערך הנסחרים בישראל			
-	3,491,551	(ד)2	מלוות קצרי מועד
ניירות ערך חוץ			
43,654,601	8,072,590	(ד)2	אגרות חוב חוץ נסחרות בדולר של ארה"ב
43,654,601	11,564,141		סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה
נכסים אחרים			
85	62,287,529		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי בבנקים
15,104,327	4,390,785		מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים
-	544,901		הפרשים בגין עסקאות Forward במטבע חוץ
71,182	-		חייבים בגין הנפקות בניכוי פדיונות של יחידות הקרן
7,221,587	3,301,788	7,(ד)2	חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל
22,397,181	70,525,003		סך-כל נכסים האחרים
66,051,782	82,089,144		סך-כל הנכסים
התחייבויות			
-	8		אשראי מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
2,432,894	-	7	הפרשים בגין עסקאות Forward במטבע חוץ
1,747	-		הוצאות לשלם בגין ריבית
486	1,246	(ג)4	שכר מנהל ונאמן לשלם
-	417,921		זכאים בגין רכישות של ניירות ערך חוץ
-	146,469	(ג)4	דמי ניהול משתנים לשלם
-	906,638		עסקאות Forward
2,435,127	1,472,282		סך-כל ההתחייבויות
63,616,655	80,616,862	8	סך-כל הנכסים, נטו

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 באוגוסט		באורים	
2020	2021		
שקלים חדשים			
			<u>ערך היחידות</u>
			הערך הנקוב של היחידות במחזור בנות 1 דולר של ארה"ב
27,587,749	26,871,694		יתרת רווח שלא יועדה
36,028,906	53,745,168		
63,616,655	80,616,862		סך-כל ערך היחידות
		5	<u>מחיר פדיון - באחוזים</u>
230.60	300.01		בדוחות הכספיים
230.60	300.01		כפי שפורסם באתר הבורסה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תאריך אישור הדוחות הכספיים	מנהל הקרן, הראל קרנות נאמנות בע"מ	מנהל הקרן, הראל קרנות נאמנות בע"מ	נאמן הקרן, מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ	נאמן הקרן, מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
אוריאל שור	דוד ידיד	יונתן רותם	אסף לשץ	
המנהל הכללי של מנהל הקרן	משנה למנכ"ל מנהל הקרן	סמנכ"ל תפעול ובקרה	מנכ"ל	
תפקיד	תפקיד	תפקיד	תפקיד	
24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	24/11/2021	
תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה	תאריך חתימה	

הראל מחקה S&P 500 (4D) נקובה ב - \$

דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט		באורים	
2020	2021		
שקלים חדשים			
			<u>הכנסות</u>
			עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו מ:
			<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל:</u>
			מלוות קצרי מועד
-	1,725		
			<u>ניירות ערך חוץ, נגזרים וחוזים עתידיים:</u>
			אגרות חוב חוץ
			עסקאות Forward
			חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל
90,459	(3,152,175)		
-	(906,638)		
8,523,967	19,360,739		
8,614,426	15,301,926		
(1,989,833)	(62,707)		הפרשי שער
			<u>ריבית ואחרים מ:</u>
			אגרות חוב חוץ
			מזומנים ושווי מזומנים בבנקים, נטו
			ריבית בטחונות Forward
903,563	1,083,313		
7,687	122		
-	(20)		
911,250	1,083,415		
7,535,843	16,324,359		סך-כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
			שכר נאמן הקרן
			שכר מנהל הקרן
			דמי ניהול משתנים
19,600	21,656		
163,334	180,466	(ד)4	
-	146,469	(ז)4	
182,934	348,591		סך-כל ההוצאות
7,352,909	15,975,768		רווח לשנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות במחזור	
67,864,365	31,982,915	35,881,450	<u>יתרה ליום 1 בספטמבר 2019</u>
18,678,597	(* 9,338,539	9,340,058	תקבולים מהנפקת יחידות
(30,279,216)	(* (13,851,596)	(16,427,620)	תשלומים לפדיון יחידות
-	1,206,139	(1,206,139)	התאמת הערך הנקוב של היחידות לשער הדולר
<u>7,352,909</u>	<u>7,352,909</u>	<u>-</u>	רווח לשנה
63,616,655	36,028,906	(# 27,587,749	<u>יתרה ליום 31 באוגוסט 2020</u>
15,990,990	(* 9,657,011	6,333,979	תקבולים מהנפקת יחידות
(14,966,551)	(* (9,179,259)	(5,787,292)	תשלומים לפדיון יחידות
-	1,262,742	(1,262,742)	התאמת הערך הנקוב של היחידות לשער הדולר
<u>15,975,768</u>	<u>15,975,768</u>	<u>-</u>	רווח לשנה
<u>80,616,862</u>	<u>53,745,168</u>	<u>(## 26,871,694</u>	<u>יתרה ליום 31 באוגוסט 2021</u>

(* ראה באור 2(ב).

(# הסכום ליום 31 באוגוסט 2020 מייצג 8,216,019 יחידות בנות 1 דולר של ארה"ב ע.ג. כ"א.

(## הסכום ליום 31 באוגוסט 2021 מייצג 8,383,519 יחידות בנות 1 דולר של ארה"ב ע.ג. כ"א.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1: - כללי

א. הקרן הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות הפועלת לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 על תקנותיו (להלן - החוק). בהתאם להסכם הקרן, מוחזקים נכסי הקרן בידי הנאמן מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ (להלן: "נאמן הקרן") והיא מנוהלת על ידי הראל קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "מנהל הקרן").

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לתקנות השקעות משותפות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, על תיקון.

ג. בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007, על תיקון, נדרשו מנהלי הקרנות לקבוע ולפרסם את פרופיל החשיפה של הקרנות בניהולם.

פרופיל החשיפה של הקרן מצויין בשמה.

פרופיל החשיפה של הקרן הוא 4D לפי הפירוט הבא:

<u>סוג נכס</u>	<u>דרגת חשיפה</u>	<u>הסבר</u>
מניות	4	שיעור החשיפה לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D	שיעור החשיפה לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

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

באור 2: - כללי חשבונאות עיקריים

א. כל נכסי הקרן והתחייבויותיה הינם פריטים כספיים. כתוצאה מכך הדוחות הכספיים של הקרן ערוכים בסכומים מדווחים הזהים לסכומים נומינליים בהתאם לתקני החשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ב. הנפקת יחידות ופדיון

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

באור 2: - כללי חשבונאות עיקריים (המשך)

ג. להלן פרטים על מחיר הפדיון של יחידה בקרן, מדד המחירים לצרכן, שער הדולר של ארה"ב ושיעורי השינוי:

ליום 31 באוגוסט		
2020	2021	
230.60	300.01	מחיר פדיון של יחידות הקרן (באחוזים)
102.09	104.34	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.3578	3.2053	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 ד.ארה"ב) (*) לפי מדד ממוצע 2012.

שיעור השינוי בשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט		
2020	2021	
ב - %		
21.93	30.10	מחיר הפדיון של יחידה בקרן במונחים של דולר של ארה"ב
15.97	24.19	מחיר הפדיון של יחידה בקרן במונחים של שקלים חדשים
(0.80)	2.20	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין החודש האחרון של כל שנה)
(4.89)	(4.54)	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

ד. ניירות ערך, נגזרים ומטבע חוץ

1. נכסי הקרן נרשמים בספרים ביום רכישתם ונגרעים מהספרים ביום מכירתם. במקרים בהם ההעברה הכספית אינה מבוצעת ביום הרכישה/המכירה נרשמת הרכישה/המכירה כדלקמן:

רכישת ניירות ערך ונגזרים כנגד זכאים בגין ניירות ערך ונגזרים (ישראליים או חוץ).
מכירת ניירות ערך ונגזרים כנגד חייבים בגין ניירות ערך ונגזרים (ישראליים או חוץ).

ניירות הערך ונגזרים בהם עשוי להיות שווי בין יום העסקה ליום העברת הכספים הינם:

הפער בימים	הנייר
ברכישה/במכירה: עד יום אחד	ניירות ערך בארץ
ברכישה/במכירה: עד שלושה ימים	ניירות ערך חוץ ונגזרים

כל התשלומים בגין רכישות של ניירות ערך חוץ של הקרן של יום 31 באוגוסט 2021 שולמו לאחר תאריך הדוחות הכספיים.

2. בדוחות על המצב הכספי של הקרן נכללו נכסי הקרן בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.

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.

באור 2: - כללי חשבונאות עיקריים (המשך)
ד. ניירות ערך, נגזרים ומטבע חוץ (המשך)
2. (המשך)

ניירות ערך חוץ - לפי מחיר הסגירה בבורסה ביום המסחר האחרון של שנת החשבון. אם לא היה מחיר סגירה או שהניירות נסחרים בשוק מוסדר, לפי מחיר שהתפרסם לסוף יום המסחר במערכת הפצה בינלאומית של מידע על ניירות ערך. לא ניתן לקבוע את שווי של נייר ערך 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.

בנוסף לאמור לעיל, קיימים מקרים בהם מחירי ניירות הערך וחוזים עתידיים הכלולים בנכסי הקרן נקבעים בהתאם לאמור בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994, ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכוח התקנות האמורות.

לקרן עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) מסוג: עסקאות מט"ח שנכס הבסיס שלהן הוא הדולר של ארה"ב. השווי של עסקאות אלו כפי שרשום במאזן הקרן שווה לסכום שהיה משולם או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיימה בסוף היום האחרון בתקופת הדוח.

נכסים והתחייבויות במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי שער החליפין היציג ליום הדוחות הכספיים, כפי שפורסם על ידי מערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX - ראה באור 2(ג).

3. חוזים עתידיים:

לקרן חוזים עתידיים במטבע חוץ על מדד ה-S&P 500 הנסחרים בבורסות מחוץ לישראל. יתרת ההתקשרויות לתאריך הדוחות הכספיים מבוססת על המחירים בבורסות בתום יום המסחר האחרון של שנת הדוחות הכספיים שהינו 31 באוגוסט 2021 (שנה קודמת 31 באוגוסט 2020) ראה גם באורים - 7, 8.

4. מנהל הקרן משלם מאמצעיו את כל העמלות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקרן וזאת כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן. מובהר בזה, כי האמור לעיל אינו חל על:

- הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בגין דמי ההשאלה שמקבלת הקרן בגין השאלת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמשלם השואל.
 - הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בגין דמי ההשאלה שמשלמת הקרן בגין שאילת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמקבל המשאל (להלן ביחד או לחוד: "מרווח דמי ההשאלה").
- עוד מובהר בזה כי על פי גישת רשות ניירות ערך מרווח דמי ההשאלה הוא בגדר עמלה בגין ההשאלה ו/או השאילה האמורים.

5. עלייה או ירידה בערכם של ניירות ערך, נגזרים וחוזים עתידיים נזקפת לדוח רווח והפסד.

באור 3: - מסים

- בהתאם לחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147) אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2006 הקרן הוקמה כקרן נאמנות פטורה. בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שנצברו החל מיום הקמתה, לרבות ריבית ודיבידנד מכל סוגי ניירות הערך והפיקדונות המוחזקים בה, למעט הכנסה אשר נוכה בגינה מס במקור אשר הינו מס סופי שהקרן חייבת בו ואין היא זכאית לכל פטור ניכוי, זיכוי או קיזוז בשלו, ובמקום, יחול המס על מחזיקי היחידות, בהתאם להוראות החוקים החלים עליהם.
- הקרן היא קרן נאמנות להשקעות חוץ, כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג - 2003 ובתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן) התשס"ג - 2003 ושער המטבע העיקרי שלה הוא שער הדולר של ארה"ב.

- א. כצדדים קשורים של הקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי עניין בהם.
- ב. ברשימת נכסי הקרן לא נכללו ניירות הערך המוחזקים על ידי הקרן ואשר הונפקו על ידי צדדים קשורים כנ"ל.
- ג. להלן פירוט יתרות עם צדדים קשורים:

ליום 31 באוגוסט		
2020	2021	
שקלים חדשים		
434	1,113	שכר מנהל לשלם
52	133	שכר נאמן לשלם
-	146,469	דמי ניהול משתנים לשלם

ד. 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 1 בינואר בכל שנה קלנדרית. (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.2.2016 אסמכתא: 2016-03-037462).

- ה. הוצאות שכר מנהל הקרן ונאמן הקרן מפורטות בדוח רווח והפסד.
- ו. הכנסות אשר התקבלו מניירות ערך של צדדים קשורים ובעלי עניין, במידה והיו, לא נכללו בביאור זה.

ז. דמי ניהול משתנים:
 בקרן נגבים בנוסף לדמי הניהול הקבועים גם דמי ניהול משתנים.
 מנגנון דמי הניהול המשתנים הינו מנגנון סימטרי הכולל הן רכיב של דמי ניהול חיוביים (תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן גבוהה מתשואת נכס המעקב) והן רכיב של דמי ניהול שליליים (דהיינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב).
 ביחס לקרנות לגביהן נקבע מנגנון כאמור, יבצע מנהל הקרן, מידי כל יום חישוב מחירים, חישוב של דמי הניהול המשתנים. לפירוט אודות אלגוריתם לחישוב דמי הניהול המשתנים ראה הוראת רשות בעניין זה (להלן: "הוראת אופן חישוב דמי ניהול משתנים").

חישוב שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן, חיוביים או שליליים, נגזר מהפער בין תשואת הקרן לבין השינוי בערך נכס המעקב בקרן, לתקופה שמיום 31 בדצמבר של השנה הקודמת לשנה בה חל יום חישוב המחירים בקרן, או יום תחילת פעילות הקרן, המאוחר מבניהם, ועד ליום חישוב המחירים (להלן: "הפרש העקיבה"). הפרש העקיבה בקרן, יחושב לאחר נטרול דמי הניהול הקבועים שנוכו מהקרן ובקרן מנוטרלת מטבע, ינוטרלו מהחישוב האמור גם עלויות גידור המטבע.

מאחר ששיעור דמי הניהול המשתנים שמנהל הקרן רשאי לקבוע מוגבל בתקנות, ככל שהפרש העקיבה של תשואת הקרן ביחס לתשואת נכס המעקב יהיה גבוה בערכו המוחלט משיעור דמי הניהול המשתנים שנקבע, הרי שדמי הניהול המשתנים שינוכו או יוספו לנכסי הקרן, לפי העניין, לא יכסו את הפרש העקיבה, אך תהיה להם השפעה ממתנת על הפרש העקיבה.

באור 5: - מחיר פדיון

מחיר הפדיון שווה לסך כל הנכסים נטו של הקרן, מחולק בערך הנקוב של היחידות במחזור.

מחיר הפדיון ליחידה בת 1 דולר של ארה"ב ערך נקוב:

ליום 31 באוגוסט	
2020	2021
באחוזים	
230.60	300.01
230.60	300.01
0.00	0.00

בדוחות הכספיים
כפי שפורסם באתר הבורסה
שיעור ההפרש

באור 6: - מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן

ליום 31 באוגוסט 2020		ליום 31 באוגוסט 2021		אפיקי השקעה
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	
%	שקלים חדשים	%	שקלים חדשים	
99.77	63,468,041	99.80	80,455,831	מניות
68.62	43,654,601	14.34	11,564,141	אגרות חוב
100.00	63,616,570	100.03	80,637,949	מטבע חוץ

באור 7: - ביטחונות

שווי הביטחונות לצורך ההתקשרויות בחוזים העתידיים ליום 31 באוגוסט 2021 הינו 4,500,722 שקלים חדשים (ליום 31 באוגוסט 2020 הביטחונות היו 2,432,894 שקלים חדשים) - לפירוט החוזים ראה באור 8.

באור 8: - רשימת נכסי הקרן

נכון ל 31.08.2021		שם נייר		סימול		אחוז ריבית		תאריך פדיון		כמות ע.ג.		מחיר בש"ח		שווי בש"ח		אחוז מסך נכסי הקרן	
		ניירות ערך הנסחרים בישראל (B)		מלוות קצרי מועד .מ.ק. 622		TR622		08/06/2022		3,491,900		99.99		3,491,551		4.33	
		ניירות ערך חוץ (A) (B)		אגרות חוב חוץ נסחרות בארה"ב בדולר של ארה"ב		SOVEREIGN		30/11/2021		2,500,000		100.74		8,072,590		10.01	
		סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה (B)		T 1 1/2 11 T 1 1/2 11/30/21		1.50								11,564,141		14.34	
		נכסים אחרים															
		&		מזומנים ושווי מזומנים במטבעי ישראלי בבנקים										62,287,529		77.26	
		&		מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים (A)										4,390,785		5.45	
				הפרשים בגין עסקאות Forward במטבע חוץ (A)										544,901		0.68	
		C		חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל (A)										3,301,788		4.10	
				סך-כל נכסים האחרים										70,525,003		87.49	
				סך-כל הנכסים התחייבויות										82,089,144		101.83	
		&		אשראי מתאגיד בנקאי במטבע חוץ (A)										8		0.00	
				שכר מנהל ונאמן לשלם										1,246		0.00	
				זכאים בגין רכישות של ניירות ערך חוץ (A)										417,921		0.52	
				דמי ניהול משתנים לשלם										146,469		0.19	
		FX		עסקאות Forward (A)										906,638		1.12	
				סך-כל ההתחייבויות										1,472,282		1.83	
				סך-כל הנכסים, נטו										80,616,862		100.00	

(* המחיר המוצג מעוגל לשתי ספרות אחרי הנקודה.

(A) נכסים והתחייבויות מטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי השער היציג, כפי שפורסם על ידי מערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX ליום 31.08.2021 - ראה באור 2(ג).

שם הבנק:	סכום במזומן:	אחוז מהקרן:
לאומי	17,522,807	21.74
בינלאומי	14,004,993	17.37
פועלים	18,249,992	22.64
דיסקונט	16,900,515	20.96
	66,678,307	82.71

& פירוט מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי :

באור 8: - רשימת נכסי הקרן (המשך)

(B) חשיפת סיכון אשראי בשל חשיפה לבנקים

בנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ משמש כבנקאי, כסוכן וכמשמורן ניירות ערך של הקרן. בנק בינלאומי מסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה, לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות. בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי (בהתאם להוראה).
להלן מידע אודות מוזמנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראה:

סיכונים אשראי	שיעור סיכונים	שיעור סיכונים	שיעור סיכונים	שיעור סיכונים	שיעור סיכונים	שיעור סיכונים
לפי קבוצות סיכון	האשראי כמפורט	בנספח להוראה בדבר	סיכונים קסטודי וסיכונים	אשראי	אשראי	אשראי
זרות הגופים	באמצעותם	מתבצעת	הפעילות	% מהשווי	הנקי של נכסי הקרן	הנקי של נכסי הקרן
ההפרשים שהקרן	זכאית להם מפעילות	בנגזרים נסחרים	ובנגזרי OTC, אשר	טרם נסלקו לקרן	המוחזקים בבנקים	המוחזקים בבנקים
שיעור המזומנים	והפקדונות בקרן	(יתרת זכות)	המוחזקים בבנקים	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
בניירות ערך	מפעילות	בנגזרים	נסחרים	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
שיעור בטוחות	בניירות ערך	מפעילות	בנגזרים	נסחרים	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
שיעור	אג"ח בנק	המוחזק	בקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
בנק לאומי	21.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
לישראל בע"מ	17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
בנק בינלאומי הראשון	22.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
לישראל בע"מ	20.96	0.68	0.00	0.00	0.00	0.00
בנק דיסקונט						

C פירוט חוזים עתידיים במטבע חוץ נסחרים מחוץ לישראל

שם נייר הערך	קסטודיאן	סימבול	כמות חוזים	מכפיל	שער בדולר	רווח בדולר של ארה"ב	רווח בש"ח	כאחוז מסך הנכסים, נטו
S&P500 EMINI FUT SEP21	בינלאומי	ESU1	72.00	50	4,520.50	1,001,048	3,208,657	3.98
S&P500 EMINI FUT DEC21	בינלאומי	ESZ1	39.00	50	4,510.70	29,055	93,130	0.12
							3,301,787	4.10

FX פירוט עסקאות Forward

קסטודיאן	כמות	מטבע	שער העסקה	מועד סיום עסקה	רווח/הפסד בש"ח	כאחוז מסך הנכסים, נטו
בנק דיסקונט	1,700,000	USD/ILS	3.2554	27/12/2021	(92,958)	(0.12)
בנק דיסקונט	2,000,000	USD/ILS	3.2537	27/12/2021	(105,963)	(0.13)
בנק דיסקונט	16,000,000	USD/ILS	3.2395	23/03/2022	(699,325)	(0.86)
בנק פועלים	500,000	USD/ILS	3.2100	06/05/2022	(8,392)	(0.01)
					(906,638)	(1.12)

הראל מחקה S&P 500 (4D) נקובה ב - \$

באורים לדוחות הכספיים

באור 8: - רשימת נכסי הקרן (המשך)

ליום 31.08.20									
שם נייר	טיקר	אחוז ריבית	תאריך פדיון	כמות ע.ג.	קסטודיאן	מחיר (בסנט *)	שווי בש"ח	מסך נכסי הקרן, נטו	אחוז
נכסים (A) (B)									
ניירות ערך חוץ									
אגרות חוב חוץ נסחרות בארה"ב בדולר של ארה"ב									
T 1 3/8 09/30/20	T 1.375 09	1.38%	30/09/2020	3,450,000	בנק לאומי	100.68	11,663,197	18.33	
T 1 3/8 10/31/20	T 1.375 10	1.38%	31/10/2020	3,450,000	בנק לאומי	100.67	11,662,066	18.33	
T 1 5/8 11/30/20	T 1.625 11	1.63%	30/11/2020	1,000,000	בינלאומי	100.79	3,384,388	5.32	
T 1 7/8 12/15/20	T 1.875? 1	1.88%	15/12/2020	5,000,000	בינלאומי	100.93	16,944,951	26.64	
סך הכל ניירות ערך חוץ לפי מחיר מכירה									
							43,654,601	68.62	

נכסים אחרים:									
מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי בבנקים #									
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים # (A)									
חייבים בגין הנפקות בניכוי פדיונות של יחידות הקרן									
חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל (A) C									
סך כל הנכסים האחרים									
							22,397,181	35.21	
סך כל הנכסים									
							66,051,782	103.83	

התחייבויות:									
בטחונות בגין חוזים עתידיים במטבע חוץ בבנק (A)									
הוצאות לשלם בגין ריבית									
שכר מנהל ונאמן לשלם									
סך כל ההתחייבויות									
							2,435,127	3.83	
סך כל הנכסים, נטו									
							63,616,655	100.00	

(*) המחיר המוצג מעוגל לשתי ספרות אחרי הנקודה.

(A) נכסים והתחייבויות במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי השער היציג, כפי שפורסם על ידי מערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX ליום 31.08.2020 - ראה באור 2(ג).

(C) פירוט חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל (A)

שם נייר הערך	קסטודיאן	סימבול	כמות חוזים	מכפיל	רווח החוזים בדולר של ארה"ב	רווח בש"ח	כאחוז מסך הנכסים, נטו
S&P500 EMINI FUT SEP20	הבינלאומי	ESU0 INDEX	108	50	2,150,690	7,221,587	11.36
ש מקום מסחר שיקגו.							

(B) חשיפת סיכון אשראי בשל חשיפה לבנקים

בנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ משמש כבנקאי, כסוכן וכמשמורן ניירות ערך של הקרן. בנק בינלאומי מסווג בקבוצת סיכון האשראי הראשונה, לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי (בהתאם להוראה).
להלן מידע אודות מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראה:

סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן			שיעור בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים		
	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור המזומנים והפקדונות בקרן (יתרת זכות)	שיעור המזומנים בבנקים	שיעור המזומנים	שיעור	שיעור
	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן
בנק לאומי לישראל בע"מ	14.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
בנק בינלאומי הראשון לישראל בע"מ	8.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

פירוט מזומנים ושווי מזומנים בבנקים:

שם הבנק	סכום בש"ח	כאחוז מסך הנכסים, נטו
בנק לאומי לישראל בע"מ	9,509,910	14.95
בנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	5,594,503	8.79
סה"כ	15,104,413	23.74

באור 9: - אירועים לאחר תאריך דוחות הכספיים

א. ביום 30 בספטמבר 2021 סיים מר ירון דייגי, מנכ"ל קרנות הנאמנות את כהונתו, וביום 1 לאוקטובר 2021 החל לכהן כמנכ"ל הקרן מר אוריאל שור.

ב. ביום 11 באוקטובר 2021 חל שינוי בשם הקרן מ"הראל Htf S&P 500 (4D) נקובה ב-\$" לשמה הנוכחי.