



הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב - \$

(מספר בורסה- 5118419)

דוחות כספיים

ליום 31 באוגוסט 2022

הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב - \$

דוחות כספיים

ליום 31 באוגוסט 2022

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- \$
(מספר בורסה 5118419)

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של הראל מחקה (4D) S&P 500 נקובה ב- \$ (להלן – "הקרן") לימים 31 באוגוסט 2022 ו- 2021, 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 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 מצבה הכספי של הקרן לימים 31 באוגוסט 2022 ו- 2021, 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 נובמבר, 2022.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
21 בנובמבר, 2022

הראל מחקה S&P 500 (4D) נקובה ב - \$

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 באוגוסט		באורים	
2021	2022		
שקלים חדשים			
			נכסים
		(ד)2	ניירות ערך הנסחרים בישראל מלוות קצרי מועד
3,491,551	6,486,205		
		(ד)2	ניירות ערך חוץ אגרות חוב חוץ נסחרות בארה"ב בדולר של ארה"ב
8,072,590	-		
11,564,141	6,486,205		סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה
			נכסים אחרים
62,287,529	66,232,241	(ג)4	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי בבנקים
4,390,785	76,082	(ג)4	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים
-	79,690		בטחונות בגין חוזים עתידיים במטבע חוץ
544,901	300,465		בטחונות בגין נגזרים במטבע חוץ
-	11,190		ריבית בנק לקבל
-	4,854		חייבים בגין הנפקות של יחידות הקרן
-	1,600,599	(ד)2	עסקאות Equity Swap
3,301,788	14,956	7,(ד)2	חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל
70,525,003	68,320,077		סך-כל נכסים אחרים
82,089,144	74,806,282		סך-כל הנכסים
			התחייבויות
8	346	(ג)4	אשראי מתאגידים בנקאיים במטבע חוץ
-	2,236,795		בטחונות בגין נגזרים במטבע חוץ
-	58		ריבית בנק לשלם במטבע חוץ
1,246	1,638	(ג)4	שכר מנהל ונאמן לשלם
417,921	-		זכאים בגין רכישות של ניירות ערך חוץ
146,469	494,101	(ז),(ג)4	דמי ניהול משתנים לשלם
906,638	244,337	(ד)2	עסקאות Forward
1,472,282	2,977,275		סך-כל ההתחייבויות
80,616,862	71,829,007	8	סך-כל הנכסים, נטו

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 באוגוסט		באורים	
2021	2022		
שקלים חדשים			
			<u>ערך היחידות</u>
			הערך הנקוב של היחידות במחזור בנות 1 דולר של ארה"ב
26,871,694	27,169,174		יתרת רווח שלא יועדה
53,745,168	44,659,833		
80,616,862	71,829,007		סך-כל ערך היחידות
		5	<u>מחיר פדיון - באחוזים</u>
300.01	264.38		דוחות הכספיים
300.01	264.38		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	שרון תובל	יונתן רותם	שמעון עטיה, ער"ד	
המנהל הכללי של מנהל הקרן	מנהל הכספים של מנהל הקרן	מנכ"ל	יועץ משפטי	
תפקיד	תפקיד	תפקיד	תפקיד	
21/11/2022	21/11/2022	21/11/2022	21/11/2022	
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	
2021	2022		
שקלים חדשים			
			הכנסות (הפסדים)
			עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו מ:
			<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל:</u>
			מלוות קצרי מועד
1,725	(9,004)		
			<u>ניירות ערך חוץ, נגזרים וחוזים עתידיים:</u>
			אגרות חוב חוץ נסחרות בדולר של ארה"ב
(3,152,175)	(257,222)		עסקאות Equity Swap
-	(8,141,831)		עסקאות Forward
(906,638)	662,301		חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל
19,360,739	(2,711,567)		
15,301,926	(10,448,319)		
(62,707)	4,139,131		הפרשי שער
			<u>ריבית ואחרים מ:</u>
1,083,313	-		אגרות חוב
			מזומנים ושווי מזומנים בבנק והכנסות מהשאלת ניירות
122	125,973		ערך, נטו
(20)	(3,237)		ריבית מעסקאות Forward
1,083,415	122,736		
16,324,359	(6,195,456)		סך-כל ההכנסות (הפסדים)
			<u>הוצאות</u>
21,656	21,940	(ח)4	שכר נאמן הקרן
180,466	196,010	(ד)4	שכר מנהל הקרן
146,469	296,411	(ז)4	דמי ניהול משתנים
348,591	514,361		סך-כל ההוצאות
15,975,768	(6,709,817)		רווח (הפסד) לשנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות במחזור	
63,616,655	36,028,906	27,587,749	<u>יתרה ליום 1 בספטמבר 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
15,975,768	15,975,768	-	רווח לשנה
80,616,862	53,745,168	(## 26,871,694	<u>יתרה ליום 31 באוגוסט 2021</u>
11,789,671	(* 7,795,747	3,993,924	תקבולים מהנפקת יחידות
(13,867,709)	(* (8,992,830)	(4,874,879)	תשלומים לפדיון יחידות
-	(1,178,435)	1,178,435	התאמת הערך הנקוב של היחידות לשער הדולר
(6,709,817)	(6,709,817)	-	הפסד לשנה
71,829,007	44,659,833	(# 27,169,174	<u>יתרה ליום 31 באוגוסט 2022</u>

(* ראה באור 2(ב).

(# הסכום ליום 31 באוגוסט 2022 מייצג 8,138,138 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:

סוג נכס	דרגת חשיפה	הסבר
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.

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

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

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 ערך 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		
2021	2022	
300.01	264.38	מחיר פדיון של יחידות הקרן (באחוזים)
104.34	109.14	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.2053	3.3385	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 ד.ארה"ב) (*) לפי מדד ממוצע 2012.

שיעור השינוי בשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	
2021	2022
ב - %	

30.10	(11.88)	מחיר הפדיון של יחידה בקרן במונחים של דולר של ארה"ב
24.19	(8.21)	מחיר הפדיון של יחידה בקרן במונחים של שקלים חדשים
2.20	4.60	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין החודש האחרון של כל שנה)
(4.54)	4.16	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

ד. ניירות ערך, נגזרים, חוזים עתידיים 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, נגזרים וחוזים עתידיים כנגד זכאים בגין ניירות ערך, נגזרים וחוזים עתידיים (ישראליים או חוץ).
מכירת ניירות ערך, נגזרים וחוזים עתידיים כנגד חייבים בגין ניירות ערך, נגזרים וחוזים עתידיים (ישראליים או חוץ).

ניירות ערך, נגזרים וחוזים עתידיים בהם עשוי להיות שוני 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, נגזרים וחוזים עתידיים

כל התקבולים בגין הנפקות של יחידות הקרן של יום 31 באוגוסט 2022 התקבלו 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, חוזים עתידיים 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:

- א. עסקאות החלף מדדית שאינן במימון (Equity Swap) עוקבות מדד.
 - ב. עסקאות מט"ח שנכס הבסיס שלהן הוא הדולר של ארה"ב עסקאות Forward.
- השווי של עסקאות אלו כפי שרשום במאזן הקרן שווה לסכום שהיה משולם או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון בשנת 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 2022 (שנה קודמת 31 באוגוסט 2021) ראה גם באורים - 8,7.

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:

- א. הפער הנותר בידי סוכן ניירות ערך בגין דמי ההשאלה שמקבלת הקרן בגין השאלת ניירות ערך לבין דמי ההשאלה שמשלם השואל.
 - ב. 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 לדוחות רווח והפסד.

באור 3: - מסים

- א. 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.
- ב. 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.

באור 4: -

צדדים קשורים

- 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		
2021	2022	
שקלים חדשים		
-	14,798,652	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי בבנק
-	135	אשראי מתאגיד בנקאי במטבע חוץ בבנק
1,113	1,489	שכר מנהל לשלם
133	149	שכר נאמן לשלם
146,469	494,101	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 בעניין 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.

ח. ביום 1 באפריל 2022 חל שינוי בשכר נאמן הקרן מ- 0.03% ל- 0.025% מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן.

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	
2021	2022
באחוזים	
300.01	264.38
300.01	264.38
0.00	0.00

בדוחות הכספיים
כפי שפורסם באתר הבורסה
שיעור ההפרש

באור 6: - מידת החשיפה ושיעור החשיפה של הקרן

ליום 31 באוגוסט 2021		ליום 31 באוגוסט 2022		אפיקי השקעה
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	
%	שקלים חדשים	%	שקלים חדשים	
99.80	80,455,831	99.68	71,595,955	מניות
14.34	11,564,141	9.03	6,486,205	אגרות חוב
100.03	80,637,949	98.64	70,854,378	מטבע חוץ

באור 7: - ביטחונות

שווי הביטחונות לצורך ההתקשרויות בחוזים העתידיים ליום 31 באוגוסט 2022 הינו 110,171 שקלים חדשים (ליום 31 באוגוסט 2021 הביטחונות היו 4,500,722 שקלים חדשים) - לפירוט החוזים העתידיים ראה באור 8.

באור 8: - רשימת נכסי הקרן

נכון ליום 31.08.2022							
אחוז מסך נכסי הקרן, נטו	שווי בש"ח	מחיר בש"ח	כמות ע.ג.	תאריך פדיון	סימבול	שם נייר	ניירות ערך הנסחרים בישראל
							מלוות קצרי מועד
9.03	6,486,205	99.84	6,496,600	07/10/2022	TR1012		מ.ק.מ. 1012
נכסים אחרים:							
92.21	66,232,241					מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי בבנקים	#
0.10	76,082					מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים (A)	#
0.11	79,690					בטחונות בגין חוזים עתידיים במטבע חוץ (A)	
0.42	300,465					בטחונות בגין נגזרים במטבע חוץ (A)	
0.02	11,190					ריבית בנק לקבל	
0.01	4,854					חייבים בגין הנפקות של יחידות הקרן (A)	
2.22	1,600,599					עסקאות Equity Swap (A)	ES
0.02	14,956					חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל (A)	C
95.11	68,320,077					סך כל נכסים אחרים	
104.14	74,806,282					סך כל הנכסים	
התחייבויות:							
0.00	346					אשראי מתאגידים בנקאים במטבע חוץ (A)	
3.11	2,236,795					בטחונות בגין נגזרים במטבע חוץ (A)	
0.00	58					ריבית בנק לשלם במטבע חוץ (A)	
0.00	1,638					שכר מנהל ונאמן לשלם	
0.69	494,101					דמי ניהול משתנים לשלם	
0.34	244,337					עסקאות Forward (A)	FX
4.14	2,977,275					סך כל ההתחייבויות	
100.00	71,829,007					סך כל הנכסים, נטו	

(A) נכסים והתחייבויות מטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי השער היציג, כפי שפורסם על ידי מערכת הפצת מידע בינלאומית בלומברג מסוג BFIX ליום 31.08.2022 - ראה באור 2(ג).

פירוט מזומנים ושווי מזומנים בבנקים

שם הבנק:	שווי בש"ח	אחוז מסך נכסי הקרן, נטו
לאומי	15,041,013	20.94
דיסקונט	13,577,745	18.90
פועלים	10,323,489	14.37
מזרחי טפחות	14,798,652	20.60
בינלאומי	12,567,424	17.50
	66,308,323	92.31

פירוט עסקאות Equity Swap							
סימול	קסטודיאן	כמות	מטבע	שער מדד	מועד סיום עיסקה	שווי בש"ח	כאחוז מסך כל הנכסים, נטו
SPTR	בנק לאומי	500.00	USD	8,374.42	08/03/2023	-584,802	-0.81
SPTR	בנק לאומי	745.00	USD	8,374.42	17/03/2023	1,449,095	2.02
SPTR	בנק פועלים	500.00	USD	8,374.42	09/03/2023	-238,377	-0.33
SPTR	בנק פועלים	745.00	USD	8,374.42	17/03/2023	974,683	1.36
						1,600,599	2.23

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

שם נייר ערך	קסטודיאן	סימבול	כמות ני"ע	מכפיל	רווח בדולר של ארה"ב	שווי בש"ח	כאחוז מסך כל הנכסים, נטו
S&P500 EMINI FUT SEP22	בינלאומי	ESU2	3.00	50	4,480	14,956	0.02

FX פירוט עסקאות Forward

קסטודיאן	כמות	מטבע	שער עסקה	מועד סיום העסקה	שווי בש"ח	כאחוז מסך כל הנכסים, נטו
בנק דיסקונט	2,600,000	USD/ILS	3.0866	06/09/2022	650,826	0.91
בנק דיסקונט	400,000	USD/ILS	3.0881	16/09/2022	98,886	0.14
בנק דיסקונט	1,480,000	USD/ILS	3.1424	06/10/2022	281,039	0.39
בנק פועלים	1,500,000	USD/ILS	3.3950	28/09/2022	-91,500	-0.13
בנק דיסקונט	6,580,000	USD/ILS	3.3962	28/09/2022	-409,265	-0.57
בנק לאומי	500,000	USD/ILS	3.3950	28/09/2022	-30,500	-0.04
בנק דיסקונט	900,000	USD/ILS	3.4060	09/11/2022	-71,187	-0.10
בנק פועלים	1,000,000	USD/ILS	3.4210	09/11/2022	-94,032	-0.13
בנק דיסקונט	5,500,000	USD/ILS	3.4153	09/11/2022	-485,960	-0.68
בנק לאומי	900,000	USD/ILS	3.3947	14/12/2022	-67,325	-0.09
בנק לאומי	600,000	USD/ILS	3.3486	21/12/2022	-18,176	-0.03
בינלאומי	-200,000	USD/ILS	3.3055	06/10/2022	-5,424	-0.01
בינלאומי	-340,000	USD/ILS	3.3276	06/10/2022	-1,721	-0.00
					-244,337	-0.34

(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:

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור המזומנים והפקדונות בקרן (יתרת זכות)	זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן	שיעור בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים	שיעור	שיעור	סיכונים אשראי לפי קבוצות סיכון האשראי המפורטות בנספח להוראה בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי
% 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	% מהשווי הנקי של נכסי הקרן	
בנק לאומי לישראל בע"מ	20.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק בינלאומי הראשון לישראל בע"מ	17.50	0.11	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק הפועלים בע"מ	14.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	18.90	0.42	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק מזרחי טפחות בע"מ	20.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה

הראל מחקה S&P 500 (4D) נקובה ב - \$

באורים לדוחות הכספיים

באור 8: - רשימת נכסי הקרן (המשך)

נכון ל 31.08.2021		אחוז מסך נכסי הקרן		שוי בש"ח	מחיר בש"ח	כמות ע.ג.	תאריך פדיון	אחוז ריבית	סימול	שם נייר
										ניירות ערך הנסחרים בישראל (B)
										מלוות קצרי מועד
										מ.ק.מ. 622
										ניירות ערך חוץ (B) (A)
										אגרות חוב חוץ נסחרות בארה"ב בדולר של ארה"ב
										SOVEREIGN
										T 1 1/2 11 T 1 1/2 11/30/21
										סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה (B)
										נכסים אחרים
										& מזומנים ושווי מזומנים במטבעי ישראלי בבנקים
										& מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ בבנקים (A)
										הפרשים בגין עסקאות Forward במטבע חוץ (A)
										C חוזים עתידיים במטבע חוץ הנסחרים מחוץ לישראל (A)
										סך-כל נכסים אחרים
										סך-כל הנכסים התחייבויות
										& אשראי מתאגיד בנקאי במטבע חוץ (A)
										שכר מנהל ונאמן לשלם
										זכאים בגין רכישות של ניירות ערך חוץ (A)
										דמי ניהול משתנים לשלם
										FX עסקאות Forward (A)
										סך-כל ההתחייבויות
										סך-כל הנכסים, נטו

(* 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).

& פירוט מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי :

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

הראל מחקה S&P 500 (4D) נקובה ב - \$

באורים לדוחות הכספיים

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 סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי (בהתאם להוראה).
להלן מידע אודות מזומנים, פעילות בנגזרים, השאלות ניירות ערך חוץ ואג"ח בנק מוחזקות, בהתאם להוראה:

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור המזומנים והפקדונות בקרן (יתרת זכות)	זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן	שיעור בטוחות בהפרשים שהקרן מפיעילות בנגזרים נסחרים	שיעור בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים	שיעור בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים	סיכוי סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי
% 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	21.74	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק בינלאומי הראשון לישראל בע"מ	17.37	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק פועלים	22.64	0.00	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה
בנק דיסקונט	20.96	0.68	0.00	0.00	0.00	קבוצת סיכון אשראי ראשונה

C פירוט חוזים עתידיים במטבע חוץ נסחרים מחוץ לישראל

שם נייר הער	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)