



תכלית TTF (4D) S&P 500

(מספר בורסה: 5113998)

דוחות כספיים

ליום 29 בפברואר, 2024

תכלית S&P 500 (4D) TTF

דוחות כספיים ליום 29 בפברואר, 2024

תוכן העניינים

דף

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על השינויים בערך היחידות
7-21	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 29 בפברואר, 2024 ו- 28 בפברואר, 2023, 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 29 בפברואר, 2024 ו- 28 בפברואר, 2023, 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 2024.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 במאי, 2024

ליום		באור	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024		
שקלים חדשים			
נכסים			
ניירות ערך וקרנות			
2(ג')			
ניירות ערך הנסחרים בישראל			
313,959,482	993,738,408		אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)
קרנות זרות הנסחרות בחו"ל			
4,287,582	7,508,417		קרנות זרות על מדדי מניות
318,247,064	1,001,246,825		סך-הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק
נכסים אחרים			
93,087,134	121,480,520		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
3,693,253	13,633,905		מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
4,386,848	22,290,188		סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע ישראלי
512	541	4	הכנסות לקבל
156,127,600	-		סכומים לקבל בגין פדיון אגרות חוב
303,634	476,915		סכומים לקבל בגין הנפקות/פדיונות של יחידות הקרן, נטו
1,399	-		סכומים לקבל בגין מכירת/רכישת קרנות זרות הנסחרות בחו"ל, נטו
28,459,467	-	10(ג')2	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
-	50,389,455	11(ג')2	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ
286,059,847	208,271,524		סך-הכל נכסים אחרים
604,306,911	1,209,518,349		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחיר מכירה בשוק
התחייבויות			
-	92,165		סכומים לשלם בגין רכישת/מכירת קרנות זרות הנסחרות בחו"ל, נטו
17,209,124	-		סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע ישראלי
9,616,527	29,555,155		סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
-	39,478,068	10(ג')2	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
4,465,311	-	11(ג')2	סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ
5,651	28,918		דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
64,172	607,719		דמי ניהול משתנים לשלם
31,360,785	69,762,025		סך-הכל התחייבויות
חוזים עתידיים			
12			
572,946,126	1,139,756,324	3	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום		באור	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024		
שקלים חדשים			
114,378,048	179,548,112		<u>ערך היחידות</u>
458,568,078	960,208,212		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח
			יתרת רווח שלא יועדה
572,946,126	1,139,756,324		סך-הכל ערך היחידות
500.92%	634.79%	13	מחיר הפדיון ליחידה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ נאמן הקרן		מיטב קרנות נאמנות בע"מ מנהל הקרן	
בושמת ז'ורנו משנה למנכ"ל	מגי בוחניק מנהלת צוות	ליאור כגן מנכ"ל	ענבר סלטו סמנכ"ל תפעול
27 במאי, 2024 תאריך	27 במאי, 2024 תאריך	27 במאי, 2024 תאריך	27 במאי, 2024 תאריך

לשנה שהסתיימה ביום		באור	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024		
שקלים חדשים			
הכנסות			
ריביות, דיבידנדים ודמי השאלה:			
3,512,516	12,866,941	6(ב')	ריבית ממזומנים ושווי מזומנים ובטוחות (Collateral), נטו
702,040	2,368,705		ריבית מאגרות חוב
33,313	34,660		דיבידנדים מקרנות זרות, נטו
282	-		דמי השאלה
4,248,151	15,270,306		
עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:			
1,000,176	24,433,159		אגרות חוב ומלוות קצרי מועד הנסחרים בישראל
493,987	1,211,544		קרנות זרות הנסחרות בחו"ל
(3,017,829)	10,387,037		חוזים עתידיים הנסחרים בחו"ל
28,263,257	(67,937,535)		עסקאות במטבע חוץ
(48,028,216)	180,346,838		עסקאות סוואפ
47,301,637	45,382,837		מטבע חוץ
26,013,012	193,823,880		
30,261,163	209,094,186		סך-הכל הכנסות
הוצאות			
125,094	1,442,672	9,7(ג')	דמי ניהול קבועים
1,628,941	2,621,483	9,7(ג')	דמי ניהול משתנים
137,821	269,140	9,7(ג')	דמי נאמנות
1,891,856	4,333,295		סך-הכל הוצאות
28,369,307	204,760,891		רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת רווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	
443,319,970	350,036,631	93,283,339	<u>יתרה ליום 1 במרס, 2022</u>
171,348,191	(*) 135,208,751	36,139,440	תקבולים מהוצאת יחידות
(70,091,342)	(*) (55,046,611)	(15,044,731)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>28,369,307</u>	<u>28,369,307</u>	<u>-</u>	רווח לשנה
572,946,126	458,568,078	114,378,048	<u>יתרה ליום 28 בפברואר, 2023</u>
653,011,462	(*) 540,000,929	113,010,533	תקבולים מהוצאת יחידות
(290,962,155)	(*) (243,121,686)	(47,840,469)	תשלומים לפדיון יחידות
<u>204,760,891</u>	<u>204,760,891</u>	<u>-</u>	רווח לשנה
<u>1,139,756,324</u>	<u>960,208,212</u>	<u>179,548,112</u>	<u>יתרה ליום 29 בפברואר, 2024</u>

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

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 פתוחה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994.

כמנהל הקרן משמשת חברת מיטב קרנות נאמנות בע"מ.

כנאמן הקרן משמש יובנק חברה לנאמנות בע"מ.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

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:

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית לנכס
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 הנה בהתאם למצוין בתשקיף הקרן ובדוח השנתי שלה, כפי שפורסם ולשינויים במדיניות זו, ככל שאירעו 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		
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024	
500.92	634.79	מחיר הפדיון של היחידות (באחוזים)
111.25	114.07	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) *
3.6645	3.5616	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) **
7,396.04	9,601.73	מדד S&P 500 (בנקודות, בדולר של ארה"ב)

* לפי מדד בסיס 2012.

** ראה סעיף ד' להלן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	
28 בפברואר	29 בפברואר
2023	2024
%	

5.40	26.72	שיעור עליית מחיר הפדיון של יחידות הקרן
5.18	2.53	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן
14.54	(2.81)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
(8.16)	29.82	שיעור עליית (ירידת) מדד S&P 500
5.19	26.18	שיעור עליית הקרן במונחים שקליים

ג. ניירות ערך, קרנות זרות ועסקאות OTC מוצגים לפי ערכם כמפורט להלן:

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. קרן זרה - המחיר שנקבע לה, 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 שווייה של קרן זרה כאמור לעיל, יהיה שוויה המחיר שנקבע לה 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.

3. על אף האמור לעיל, במקרים שנקבעו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) התשנ"ה-1994 ייקבעו מחיריהם של נכסי הקרן בהתאם לקבוע בתקנות האמורות ובהתאם להנחיות של הדירקטוריון של מנהל הקרן, אשר נקבעו מכח התקנות האמורות.

4. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) - עסקאות במטבע חוץ מסוג Forward ו-Spot כמו גם עסקאות סוואפ שאינן במימון, שוות לסכום שהיה מתקבל בקרן או שהקרן הייתה מחויבת בו, אילו הגיעו העסקאות לסיומן בסוף היום האחרון של שנת החשבון.

ד. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ מוצגים 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").

ה. מזומנים ושווי מזומנים (לרבות פעולות עתידיות) נחשבים על-ידי הקרן השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים, כמו גם חוזים עתידיים אשר סליקת יתרת ההתקשרות בגינם מתבצעת בסוף היום.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ו. עלייה או ירידה בערכם של ניירות ערך, קרנות, חוזים עתידיים, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ מהווה חלק מהרווח או ההפסד שנצבר והיא נזקפת לדוח רווח והפסד.
- ז. חלק ממחיר היחידות שהוצאו או שנפדו בשנת החשבון המתייחס לרווח או הפסד 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 29 בפברואר, 2024

קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער באגורות	הערך בשוק שקל חדש
----------	-------	----------	----------------	----------------------

נכסים

ניירות ערך וקרנות

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

ממשל משתנה 0526	בינלאומי	ממשל 0526	59,435	98.75	58,692
מ.ק.מ. 125	בינלאומי	מקמ 125	35,884,597	96.68	34,693,228
מ.ק.מ. 314	בינלאומי	מקמ 314	276,380,816	99.94	276,214,988
מ.ק.מ. 414	בינלאומי	מקמ 414	325,549,143	99.62	324,312,056
מ.ק.מ. 524	בינלאומי	מקמ 524	183,801,748	99.22	182,368,094
מ.ק.מ. 614	בינלאומי	מקמ 614	2,083,402	98.93	2,061,110
ממשל קצרה 08/24	בינלאומי	מקמ 0824	177,600,000	97.99	174,030,240

סך-הכל אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

993,738,408

מניות

מסחר

אילן גת (*)

בינלאומי	ILAN	16,577	0.00	0
----------	------	--------	------	---

נדלן ובינו

ברוש (*)

בינלאומי	BROS	45,295	0.00	0
----------	------	--------	------	---

עץ, נייר ודפוס

תעל (*)

בינלאומי	TAAL	62,967	0.00	0
----------	------	--------	------	---

סך-הכל מניות

993,738,408

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

קרנות זרות הנסחרות בארה"ב במטבע דולר ארה"ב

קרנות זרות על מדדי מניות

iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	IVV US	4,130	510.45	7,508,417
----------------------------------	--------	-------	--------	-----------

1,001,246,825

סך-הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 29 בפברואר, 2024 הערך בשוק שקל חדש	
	נכסים אחרים
121,480,520	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
13,633,905	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
22,290,188	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע חוץ
541	הכנסות לקבל
476,915	סכומים לקבל בגין הנפקות/פדיונות של יחידות הקרן, נטו
50,389,455	סכומים לקבל בגין עסקאות סוואפ
<u>208,271,524</u>	סך-הכל נכסים אחרים
1,209,518,349	סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
	התחייבויות
92,165	סכומים לשלם בגין רכישת/מכירת קרנות זרות הנסחרות בחו"ל, נטו
29,555,155	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
39,478,068	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
28,918	דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
607,719	דמי ניהול משתנים לשלם
<u>69,762,025</u>	סך-הכל התחייבויות
<u>1,139,756,324</u>	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(* שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ראה באור 2(ג')3)).

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 29 בפברואר, 2024 (המשך)

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 ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)		שיעור מזומנים ושווי מזומנים	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
מסך נכסי הקרן, נטו			
-	2.38		הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (**)
-	1.66		בנק דיסקונט לישראל בע"מ
-	4.34		בנק מזרחי טפחות בע"מ
0.08	2.28		בנק הפועלים בע"מ
1.06	-		CITIBANK בנק
-	1.19		HSBC Bank PLC

(*) 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.

להלן מידע אודות ניירות ערך וקרנות זרות המוחזקים בקרן, לפי שיעורם מסך נכסי הקרן נטו, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)	שיעור קרנות זרות	סך השיעור
		מסך נכסי הקרן, נטו	
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (*)	87.19	-	87.19
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	-	0.66	0.66

(*) צד קשור לנאמן הקרן.

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2023

קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
			באגורות	שקל חדש

נכסים

ניירות ערך וקרנות

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

ממשל משתנה 0526	ממשל משתנה 0526	ממשל משתנה 0526	ממשל משתנה 0526	ממשל משתנה 0526	ממשל משתנה 0526
מ.ק.מ. 114	מ.ק.מ. 114	מ.ק.מ. 114	מ.ק.מ. 114	מ.ק.מ. 114	מ.ק.מ. 114
מ.ק.מ. 214	מ.ק.מ. 214	מ.ק.מ. 214	מ.ק.מ. 214	מ.ק.מ. 214	מ.ק.מ. 214
מ.ק.מ. 513	מ.ק.מ. 513	מ.ק.מ. 513	מ.ק.מ. 513	מ.ק.מ. 513	מ.ק.מ. 513
מ.ק.מ. 613	מ.ק.מ. 613	מ.ק.מ. 613	מ.ק.מ. 613	מ.ק.מ. 613	מ.ק.מ. 613
מ.ק.מ. 713	מ.ק.מ. 713	מ.ק.מ. 713	מ.ק.מ. 713	מ.ק.מ. 713	מ.ק.מ. 713
מ.ק.מ. 813	מ.ק.מ. 813	מ.ק.מ. 813	מ.ק.מ. 813	מ.ק.מ. 813	מ.ק.מ. 813
מ.ק.מ. 913	מ.ק.מ. 913	מ.ק.מ. 913	מ.ק.מ. 913	מ.ק.מ. 913	מ.ק.מ. 913
מ.ק.מ. 1023	מ.ק.מ. 1023	מ.ק.מ. 1023	מ.ק.מ. 1023	מ.ק.מ. 1023	מ.ק.מ. 1023
מ.ק.מ. 1213	מ.ק.מ. 1213	מ.ק.מ. 1213	מ.ק.מ. 1213	מ.ק.מ. 1213	מ.ק.מ. 1213

סך-הכל אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

313,959,482

מניות

מסחר

אילן גת (*)

0	0.00	16,577	ILAN	בינלאומי
---	------	--------	------	----------

נדלן ובינו

ברוש (*)

0	0.00	45,295	BROS	בינלאומי
---	------	--------	------	----------

עץ, נייר ודפוס

תעל (*)

0	0.00	62,967	TAAL	בינלאומי
---	------	--------	------	----------

סך-הכל מניות

0

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

313,959,482

קרנות זרות הנסחרות בארה"ב במטבע דולר ארה"ב

שער
במט"ח

קרנות זרות על מדדי מניות	קרנות זרות על מדדי מניות	קרנות זרות על מדדי מניות	קרנות זרות על מדדי מניות	קרנות זרות על מדדי מניות	קרנות זרות על מדדי מניות
iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט	iShares Core S&P 500 ETF דיסקונט

4,287,582	397.97	2,940	IVV	
-----------	--------	-------	-----	--

סך-הכל ניירות ערך וקרנות, לפי מחירי מכירה בשוק

318,247,064

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2023	
הערך בשוק	
שקל חדש	
93,087,134	נכסים אחרים
3,693,253	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
4,386,848	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
512	סכומי בטוחות (Collateral) לקבל במטבע חוץ
156,127,600	הכנסות לקבל
303,634	סכומים לקבל בגין פדיון אגרות חוב
1,399	סכומים לקבל בגין הנפקות/פדיונות של יחידות הקרן, נטו
28,459,467	סכומים לקבל בגין מכירת/רכישת קרנות זרות הנסחרות בחו"ל, נטו
	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
286,059,847	סך-הכל נכסים אחרים
604,306,911	סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
17,209,124	התחייבויות
9,616,527	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע ישראלי
4,465,311	סכומי בטוחות (Collateral) לשלם במטבע חוץ
5,651	סכומים לשלם בגין עסקאות סוואפ
64,172	דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
	דמי ניהול משתנים לשלם
31,360,785	סך-הכל התחייבויות
572,946,126	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(*) שוערך בהתאם להחלטת מנהל הקרן (ראה באור 2(ג') (3)).

באור 3: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2023 (המשך)

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:

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור מזומנים ושווי מזומנים	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	מסך נכסי הקרן, נטו
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (**)	1.44	-	-
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	4.95	-	-
בנק מזרחי טפחות בע"מ	5.31	0.86	-
בנק הפועלים בע"מ	4.56	-	-
HSBC Bank PLC	0.62	-	-

(*) 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.

להלן מידע אודות ניירות ערך וקרנות זרות המוחזקים בקרן, לפי שיעורם מסך נכסי הקרן נטו, בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי:

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)	שיעור קרנות זרות	סך השיעור
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (*)	54.80	-	54.80
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	-	0.75	0.75

(*) צד קשור לנאמן הקרן.

באור 4: - הכנסות לקבל

ליום	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024
שקלים חדשים	
512	541

החזר עמלות בנק לקבל ממנהל הקרן

באור 5: - נתוני חשיפה של הקרן

ליום 29 בפברואר, 2024					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.01	1,139,815,593	87.19	993,738,408	99.97	1,139,391,497

ליום 28 בפברואר, 2023					
מניות		אגרות חוב (*)		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
99.98	572,858,471	54.80	313,959,482	100.01	572,990,779

(*) לא כולל סכומים לקבל בגין פדיון אגרות חוב.

באור 6: - מס הכנסה

א. הקרן הינה קרן נאמנות פטורה כהגדרתה בפקודת מס הכנסה. בהתאם לכך, הקרן פטורה מתשלום מס על כל ההכנסות והרווחים שנצברו החל מיום הקמתה, לרבות ריביות ודיבידנדים 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. דיבידנדים מקרנות זרות מוצגים בדוחות רווח והפסד בנטו ממס.

באור 7: - הוצאות

א. הוצאות הקרן בדוח רווח והפסד הינן בגין דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות המשולמים למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, לרבות הוצאות/הכנסות בגין דמי ניהול משתנים כמשמעותם בהוראה למנהלי קרנות נאמנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה.

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

באור 8: - 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 9: - צדדים קשורים

- א. כצדדים קשורים של הקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי עניין בהם (ראה באור 1(א)).
- ב. לתאריך הדוחות הכספיים לא היו בקרן ניירות ערך ו/או קרנות אשר הונפקו על ידי צדדים קשורים לה.
- ג. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:

שכר למנהל הקרן ולנאמן כמפורט בסעיף ה' להלן.

ביום 1 בינואר, 2023 השתנו דמי הניהול הקבועים בקרן מ- 0.00% ל- 0.15% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. ביום 1 בינואר, 2024 השתנו דמי הניהול הקבועים בקרן מ- 0.15% ל- 0.20% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן הינו 0.30% ואלו מחושבים בהתאם להוראה למנהלי הקרנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה.

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 או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "השכר") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדרית. במידה ויחליט על העלאת שכר או על חזרתו מהתחייבותו לאימוץ המתווה כאמור יוכל לעשות כן רק ביום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית ובהודעה מראש (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף מנהל הקרן כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן).

שיעור דמי הנאמנות בקרן מחושב לפי 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

- ד. הכנסות/הפסדים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן בניירות ערך ו/או בקרנות במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה.

ה. להלן פירוט העסקאות עם צדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024
שקלים חדשים	

617,775	3,950,029	ריבית ממזומנים ושווי מזומנים ובטוחות (Collateral), נטו
(125,094)	(1,442,672)	דמי ניהול קבועים
(1,628,941)	(2,621,483)	דמי ניהול משתנים
(137,821)	(269,140)	דמי נאמנות

באור 9: - צדדים קשורים (המשך)

ו. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום	
28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024
שקלים חדשים	
8,231,312	27,120,080
41,676	1
512	541
(5,651)	(28,918)
(64,172)	(607,719)

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
החזר עמלות בנק לקבל ממנהל הקרן
דמי ניהול קבועים ודמי נאמנות לשלם
דמי ניהול משתנים לשלם

באור 10: - רווח/הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 29 בפברואר, 2024

קסטודיאן	סוג עסקה	כמות	מטבע	שער עסקה	מועד סיום עסקה	רווח (הפסד) שקלים חדשים
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	110,000	USD	3.597	01/03/2024	(3,870)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	(210,000)	USD	3.577	01/03/2024	3,129
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	210,000	USD	3.576	04/03/2024	(3,066)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	170,000	USD	3.562	04/03/2024	-
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Spot	(3,840,000)	USD	3.578	04/03/2024	63,821
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	60,000,000	USD	3.672	05/03/2024	(6,620,990)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	21,880,000	USD	3.675	07/03/2024	(2,490,530)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	30,000,000	USD	3.675	07/03/2024	(3,414,803)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	20,000,000	USD	3.781	14/03/2024	(4,411,074)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	22,535,000	USD	3.644	15/04/2024	(1,981,650)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	22,535,000	USD	3.651	15/04/2024	(2,127,306)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	48,260,000	USD	3.615	15/04/2024	(2,837,735)
בנק הפועלים בע"מ	Forward	21,500,000	USD	3.929	18/04/2024	(7,981,442)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	5,000,000	USD	3.638	26/04/2024	(415,092)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	30,000,000	USD	3.650	26/04/2024	(2,848,058)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	20,000,000	USD	3.640	30/04/2024	(1,710,571)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.841	08/05/2024	(2,861,074)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	(10,000,000)	USD	3.866	08/05/2024	3,107,998
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.838	08/08/2024	(2,945,755)
						(39,478,068)

באור 10: - רווח/הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2023

קסטודיאן	סוג עסקה	כמות	מטבע	שער עסקה	מועד סיום עסקה	רווח (הפסד) שקלים חדשים
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	370,000	USD	3.664	01/03/2023	370
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Spot	160,000	USD	3.657	01/03/2023	1,216
בנק הפועלים בע"מ	Spot	2,000,000	USD	3.660	01/03/2023	9,000
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	21,600,000	USD	3.657	01/03/2023	162,860
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Spot	120,000	USD	3.665	02/03/2023	-
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	12,000,000	USD	3.516	02/03/2023	1,785,356
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	(12,000,000)	USD	3.455	02/03/2023	(2,511,187)
בנק הפועלים בע"מ	Forward	8,580,000	USD	3.612	02/03/2023	448,752
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.639	06/03/2023	251,253
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	5,000,000	USD	3.654	06/03/2023	49,680
בנק הפועלים בע"מ	Forward	(19,000,000)	USD	3.535	21/03/2023	(2,415,172)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	(10,000,000)	USD	3.640	23/03/2023	(219,352)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	18,000,000	USD	3.377	27/03/2023	5,107,222
בנק הפועלים בע"מ	Forward	31,000,000	USD	3.375	27/03/2023	8,854,486
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	18,000,000	USD	3.393	30/03/2023	4,803,226
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	12,000,000	USD	3.449	03/04/2023	2,534,445
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	(12,000,000)	USD	3.669	03/04/2023	104,607
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	(55,000,000)	USD	3.410	07/04/2023	(13,690,908)
בנק הפועלים בע"מ	Forward	19,000,000	USD	3.530	21/04/2023	2,415,510
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.635	24/04/2023	227,228
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	(10,000,000)	USD	3.656	24/04/2023	(17,619)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	14,000,000	USD	3.371	25/04/2023	3,984,350
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	(10,000,000)	USD	3.650	25/04/2023	(72,733)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	16,000,000	USD	3.470	25/04/2023	2,984,958
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	(14,000,000)	USD	3.670	01/05/2023	189,108
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	(6,000,000)	USD	3.669	01/05/2023	77,473
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	55,000,000	USD	3.405	08/05/2023	13,670,245
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.650	24/05/2023	23,098
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	10,000,000	USD	3.644	25/05/2023	80,711
בנק מזרחי טפחות בע"מ	Forward	14,000,000	USD	3.665	01/06/2023	(192,153)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	6,000,000	USD	3.664	01/06/2023	(78,793)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	Forward	12,000,000	USD	3.660	01/06/2023	(107,770)
						<u>28,459,467</u>

באור 11: - סכומים לשלם/לקבל בגין עסקאות סוואפ

ליום 29 בפברואר, 2024

קסטודיאן	שם מדד	מועד תחילת עסקה/מועד התחשבות	סימול	מטבע	כמות	מדד פתיחה	מדד סגירה	ריבית ומרווח	רווח שקלים חדשים
Citibank N.A	S&P 500	16/01/2024	SPTR	USD	1,200	10,324.83	11,062.11	5.78	2,824,809
Citibank N.A	S&P 500	16/01/2024	SPTR	USD	6,016	10,324.83	11,062.11	5.83	14,149,380
Citibank N.A	S&P 500	16/01/2024	SPTR	USD	6,941	10,324.83	11,062.11	5.81	16,331,465
Citibank N.A	S&P 500	16/01/2024	SPTR	USD	3,500	10,324.83	11,062.11	5.73	8,248,299
בנק הפועלים בע"מ	S&P 500	20/02/2024	SPTR	USD	10,000	10,794.80	11,062.11	5.83	8,835,502
									<u>50,389,455</u>

ליום 28 בפברואר, 2023

קסטודיאן	שם מדד	מועד תחילת עסקה/מועד התחשבות	סימול	מטבע	כמות	מדד פתיחה	מדד סגירה	ריבית ומרווח	הפסד שקלים חדשים
Citibank N.A	S&P 500	17/01/2023	SPTR	USD	1,560	8,506.03	8,479.81	4.84	(424,261)
Citibank N.A	S&P 500	17/01/2023	SPTR	USD	14,841	8,506.03	8,479.81	4.85	(4,041,050)
									<u>(4,465,311)</u>

באור 12: - חוזים עתידיים

יתרת ההתקשרות לתאריך הדוחות הכספיים מבוססת על המחיר בבורסה של החוזים העתידיים בתום יום המסחר האחרון בשנת החשבון (ראה באור 2(ה')):

ליום 29 בפברואר, 2024

קסטודיאן	שם החוזה	מקום מסחר	מועד פקיעה	מטבע	שער כמות	מחיר מימוש	רווח שקלים חדשים
HSBC Bank PLC	S&P500 EMINI FUT MAR24	ESH4	15/03/2024	USD	50	5,103.75	1,484,252

(* שווי הבטחונות ליום 29 בפברואר, 2024 הינו 1,994,785 ש"ח.

באור 12: - חוזים עתידיים (המשך)

ליום 28 בפברואר, 2023

הפסד	שקלים	מחיר	כמות	שער	מועד	מקום	סימול	שם החוזה	קסטודיאן
חדשים	מימוש	מטבע	מטבע	במטבע	פקיעה	מסחר			
(1,776,018)	3,975.50	80	50	USD	17/03/2023	ארה"ב	ESH3	S&P500 EMINI FUT MAR23	HSBC Bank PLC
(7,082)	3,975.50	10	5	USD	17/03/2023	ארה"ב	HWAH3	SP500 MIC EMIN FUT MAR23	HSBC Bank PLC
(1,783,100)									

(*) שווי הבטחונות ליום 28 בפברואר, 2023 הינו 3,146,340 ש"ח.

באור 13: - מחיר פדיון ליחידה

מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

ליום	28 בפברואר 2023	29 בפברואר 2024
באחוזים		
500.92	634.79	
500.93	634.82	
0.00	0.00	

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בתל אביב

שיעור ההפרש (*)

(*) מעוגל.

באור 14: - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ואחריה

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") כנגד מדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, המתבטאת בסגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות שונות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. השפעות של פרוץ המלחמה ניכרות במשק הישראלי לרבות בשוק ההון. השפעות אלו מתבטאות, בין היתר, בירידות שערים של המניות הנסחרות בבורסה ובתנודתיות בשער השקל אל מול מטבעות זרים ואף בהורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חלק מחברות דירוג האשראי הבינלאומיות. יש לציין כי המידע המתואר לעיל אינו מהווה הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות של הקרן.