



קסם CSI300 (4D) ETF

(מספר בורסה: 1162783)

דוחות כספיים

ליום 30 באפריל, 2025

קסם CSI300 (4D) ETF

דוחות כספיים

ליום 30 באפריל, 2025

תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות רווח והפסד

5

דוחות על השינויים בערך היחידות

6-15

באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של קסם CSI300 (4D) ETF

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של קסם CSI300 (4D) ETF (להלן - הקרן) לימים 30 באפריל, 2025 ו-2024, את דוחות הרווח וההפסד ואת הדוחות על השינויים בערך היחידות לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם התאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות מנהל הקרן ונאמן הקרן, הכול 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון 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 המנהל והנאמן של 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 30 באפריל, 2025 ו-2024, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בערך היחידות לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם התאריכים, 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 יולי 2025.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
14 ביולי, 2025

ליום 30 באפריל		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
נכסים			
ניירות ערך הנסחרים בישראל			
מלוות קצרי מועד			
40,878,306	43,488,696	2('ב)	
נכסים אחרים			
מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי			
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ			
סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ			
הכנסות לקבל, נטו			
רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו			
1,802,733	2,202,521	2('ב)6	
4,817,886	1,663,140		
335,573	2,395,088		
21,508	15,556		
570,037	251,269		
7,547,737	6,527,574		סך-הכל נכסים אחרים
48,426,043	50,016,270		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
התחייבויות			
סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ			
הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו			
שכר מנהל ונאמן לשלם			
דמי ניהול משתנים לשלם			
1,383,282	980,532	2('ב)7, 5('ז)5, 5('ז)5	
50,816	2,018,994		
20,188	20,689		
150,670	146,456		
1,604,956	3,166,671		סך-הכל התחייבויות
46,821,087	46,849,599	10	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק
ערך היחידות			
הערך הנקוב של יחידות שבידי הציבור בנות 1 ש"ח ערך נקוב			
יתרת הרווח שלא יועדה			
210,112	200,181	1('ב)	
46,610,975	46,649,418		
46,821,087	46,849,599		סך-הכל ערך היחידות
22,283.87	23,403.62	9	מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב (באחוזים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

14 ביולי, 2025					תאריך אישור הדוחות הכספיים
נאמן הקרן	נאמן הקרן	המנהל הכללי של מנהל הקרן	מנהל הקרן	מנהל הקרן	
הרמטיק קרנות	הרמטיק קרנות	קסם קרנות נאמנות	קסם קרנות	קסם קרנות	
לנאמנות (2022)	לנאמנות (2022)	בע"מ	נאמנות בע"מ	נאמנות בע"מ	
בע"מ	בע"מ				
יניב דמגיאן, מנהל אכיפה וסיכונים	רויטל מיכלשטיין, מנהלת תחום הקרנות	אבנר חדד, מנכ"ל משותף	טובי אלמוסנינוס, מנהלת כספים	אבנר חדד, מנכ"ל משותף	

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
			<u>עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:</u>
			<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל:</u>
4,805,935	1,815,054		מלוות קצרי מועד
(20,299,680)	629,010		הפרשי שער, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ
(15,493,745)	2,444,064		
			<u>ריבית ועמלות השאלה:</u>
892,882	161,501		ריבית ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
7,902	-		עמלות השאלה
900,784	161,501		
(14,592,961)	2,605,565		<u>סך-הכל הכנסות (הפסדים)</u>
			<u>הוצאות</u>
645,592	234,225	(ג')5	שכר מנהל הקרן
38,734	14,054	(ג')5	שכר נאמן הקרן
123,123	157,181	(ג')5	דמי ניהול משתנים
807,449	405,460		<u>סך-הכל הוצאות</u>
(15,400,410)	2,200,105		<u>רווח (הפסד) לשנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבידי הציבור	
302,672,252	301,442,413	1,229,839	<u>יתרה ליום 1 במאי, 2023</u>
(15,400,410)	(15,400,410)	-	הפסד לשנה
4,082,031	4,064,538	17,493	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(244,532,786)	(243,495,566)	(1,037,220)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
46,821,087	46,610,975	210,112	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2024</u>
2,200,105	2,200,105	-	רווח לשנה
1,859,813	1,852,061	7,752	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(4,031,406)	(4,013,723)	(17,683)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
<u>46,849,599</u>	<u>46,649,418</u>	<u>200,181</u>	<u>יתרה ליום 30 באפריל, 2025</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. קסם CSI300 (4D) ETF (להלן - הקרן) הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות, שהוקמה לפי החוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 על תקנותיו, ולפי הסכם הקרן, כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין הנאמן.

בהתאם לחוק, מוחזקים נכסי הקרן בידי הנאמן - הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ (להלן - נאמן הקרן).

מנהל הקרן הוא קסם קרנות נאמנות בע"מ (להלן - מנהל הקרן).

הקרן הינה קרן סל מחקה סגורה כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994.

ב. להלן הרכב יחידות השתתפות למועד הדוחות הכספיים:

ליום 30 באפריל		
2024	2025	
210,112	200,181	הון מונפק ונפרע
2,663,038	2,672,969	יחידות השתתפות רדומות
2,873,150	2,873,150	הון רשום למסחר

ג. 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.

במסגרת המערכה מול איראן במלחמה, בליל 13 ביוני, 2025, מערכת הביטחון הישראלית החלה במבצע "עם כלביא" (להלן: "המבצע") אשר התמקד בהסרת האיום הגרעיני על ישראל וכלל, בין היתר, תקיפה של מתקני הגרעין של איראן, תשתיות לייצור נשק גרעיני ואתרי טילים בליסטיים וכן שורת חיסולים ממוקדים של בכירי הצבא האיראני ומשמרות המהפכה האסלאמית, ונמשך 12 ימי לחימה. במהלך המבצע שוגרו על ישראל מאות טילים, הוכרז על מצב מיוחד בעורף והמשק פעל במתכונת חירום הכוללת הגבלות ארציות, סגירה מלאה של מוסדות חינוך, איסור התקהלות וסגירת מקומות עבודה שלא הוגדרו משק חיוני, המבצע האמור לעיל הסתיים ביום 24 ביוני, 2025.

ביום 16 במאי, 2025, החל מבצע "מרכבות גדעון", המהווה שלב נוסף בלחימה המתמשכת ברצועת עזה. הימשכות המלחמה ובכלל זאת מבצע מרכבות גדעון, עשויים 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, בתנודתיות של שערי המניות הנסחרות בבורסה ובתנודתיות בשער השקל אל מול מטבעות זרים ואף בהורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות. יש לציין כי המידע המתואר לעיל אינו מהווה הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות של 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. מנהל הקרן התקשר בהסכם לעשיית שוק ביחידות הקרן עם ק.ס.מ מכשירים פיננסיים מסחר בע"מ (להלן: "עושה השוק") (צד קשור למנהל הקרן).

בהתאם לקבוע בהסכם, יספק עושה השוק שירותי עשיית שוק ליחידות הקרן. עושה השוק מחויב לעמוד בכללים הקבועים בפרק ט' לחלק השלישי של תקנון הבורסה וההנחיות על פיו ביחס לעשיית השוק, כפי שיעודכנו מעת לעת. בתום כל יום מסחר יפעל עושה השוק מול מנהל הקרן לפדיון ויצירת יחידות הקרן. יצירה ופדיון כאמור יבוצעו בתמורה לנכסים המרכיבים את נכס המעקב בקרן לרבות נכסים אחרים היוצרים חשיפה לאותם נכסים, וכן מזומנים (הכל יחד להלן: "תמהיל הנכסים").

באור 1: - כללי (המשך)

ה. (המשך)

תמהיל הנכסים ואופן העברתו בין עושה השוק למנהל הקרן יפורטו בתשקיף ו/או בדיווחים פומביים של מנהל הקרן. עושה השוק יהיה זכאי לקבל ממנהל הקרן תמורה כאשר מודגש כי מנהל הקרן יישא מאמצעיו בתשלום לעושה השוק.

ו. פרופיל החשיפה של הקרן

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

סוג הנכס דרגת החשיפה המרבית לנכס

מניות 4 - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח D - עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

ז. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארה"ב, מדד CSI300 ושיעורי השינוי:

ליום 30 באפריל		
2024	2025	
22,283.87	23,403.62	מחיר הפדיון של יחידות הקרן (באחוזים)
106.90	110.73	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.7386	3.6316	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) (**)
5,559.00	5,972.36	מדד CSI300
		(*) לפי מדד בסיס 2022.
		(**) ראה באור 2(ב') (4).

לשנה שהסתיימה ביום 30 באפריל		
2024	2025	
		%
(9.45)	5.02	שיעור עליית (ירידת) מחיר הפדיון של יחידות הקרן
2.79	3.58	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן
2.82	(2.86)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
(12.60)	7.44	שיעור עליית (ירידת) מדד CSI300

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב:

א. כל נכסי הקרן והתחייבויותיה הינם פריטים כספיים. כתוצאה מכך, הדוחות הכספיים של הקרן ערוכים בשקלים חדשים (הזהים לשקלים נומינליים היסטוריים) בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. ניירות ערך ועסקאות OTC מוצגים לפי ערכם בבורסה.

הערך בבורסה נקבע כדלקמן:

1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל- המחיר הקובע שלהם, כהגדרתם 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. בנוסף לאמור בסעיף 1 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 דירקטוריון מנהל הקרן, אשר נקבעו מכוח התקנות האמורות.

3. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) - שווי זכות או התחייבות לפי חוזה אקדמה (עסקאות Forward 1/א או עסקאות Spot) 1/א או עסקאות החלף שאינן במימון (עסקאות Swap) שווה לסכום שהיה משולם לקרן או שהקרן הייתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון של שנת החשבון.

4. 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 לפיו נקבע שוויים בש"ח של נכסים/התחייבויות במטבע חוץ בקרן 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 בורסה בישראל בשעה 12:30 ("שער BFIX").

ג. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרי הקרן ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שהסליקה הכספית מתבצעת ביום העסקים העוקב לעניין ניירות ערך ישראליים ויחידות הקרן, נרשמות הפעולות כדלקמן:

רכישת ניירות ערך בניכוי מכירת ניירות ערך כנגד זכאים/חייבים, נטו בגין רכישת/מכירת ניירות ערך, ככל שקיימת יתרה, והנפקת יחידות הקרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו ככל שקיימת יתרה.

ד. השינוי נטו בשווי ההשקעות, הנובע מהתאמת העלות לשער בבורסה ביום המאזן, נכלל בדוחות רווח והפסד בסעיף משותף עם עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו.

ה. סכומי התקבולים מהוצאת יחידות וסכומי התשלומים לפדיון יחידות, המתייחסים לרווחים או הפסדים שנצברו ליום ההוצאה או הפדיון, והמתווספים או המנוכים מהתקבולים או מהתשלומים מעל או מתחת לערך הנקוב של היחידות, נכללו ביתרת הרווח שלא יועדה בדוחות על השינויים בערך היחידות.

ו. דוחות כספיים אלו ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 ובהתאם להוראות הסכם הקרן.

באור 3: - נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים

ליום 30 באפריל, 2025					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
99.72	46,718,585	92.83	43,488,696	98.94	46,353,532

באור 3: - נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים (המשך)

ליום 30 באפריל, 2024					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה %	מידת החשיפה ש"ח	שיעור החשיפה %	מידת החשיפה ש"ח	שיעור החשיפה %	מידת החשיפה ש"ח
101.16	47,364,178	87.31	40,878,306	99.80	46,727,969

באור 4: - מיסים על ההכנסה

החל ממועד הקמת הקרן, סיווג המס של הקרן הוא "קרן נאמנות פטורה" כהגדרתה בפקודת מס הכנסה.

באור 5: - צדדים קשורים

- א. כצדדים קשורים בקרן נחשבים מנהל הקרן, נאמן הקרן ובעלי עניין בהם.
- ב. ברשימת נכסי הקרן, הכלולה בבאור 10 לדוחות הכספיים, לא נכללו ניירות ערך אשר מהווים צד קשור למנהל או לנאמן הקרן.
- ג. הוצאות הקרן בדוחות רווח והפסד כוללות שכר המשולם למנהל הקרן ולנאמן, בהתאם להסכם הקרן, בשיעורים הנקבעים כאחוז משוויים הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
בהתאם להוראה למנהלי הקרנות בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה, רשאי מנהל הקרן לגבות דמי ניהול משתנים. בהתאם להחלטת מנהל הקרן, שיעור דמי הניהול המשתנים שנקבעו בקרן הינם 0.30%.
מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ני"ע לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיהם לא יעלה שכר מנהל הקרן ו/או את שיעור ההוספה ו/או את דמי הניהול המשתנים (להלן ביחד: "השכר") במהלכה של שנה קלנדרית.
מנהל הקרן יוכל להעלות את השכר בקרן רק בתחילת שנה קלנדרית. לפרטים נוספים, לרבות בעניין חריגים למתווה האמור, ראו דיווח מנהל הקרן מיום 29 לפברואר, 2016 (אסמכתא: 2016-03-037312).
שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.03% משוויים הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- ד. הקרן פטורה מתשלום עמלות בגין רכישת נכסי הקרן ומכירתם. מנהל הקרן נושא מאמצעיו בהוצאות הבנקאי בגין תשלום עמלות המשולמות על ידי הבנקאי לבורסה ו/או לסוכן ניירות ערך בחו"ל ו/או לספק מערכות מסחר, בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן.
על אף האמור לעיל, עשויה הקרן לשאת בתשלומים נוספים וזאת בהתאם למצוין בתשקיף כפי שפורסם ולשינויים שהיו וככל שהיו ואשר גם הם פורסמו במסגרת דיווחי מנהל הקרן.
- ה. תקבולים אשר התקבלו בגין השקעות הקרן בניירות ערך ו/או קרנות סחירים במהלך עסקיה הרגילים, מצדדים קשורים, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה.
- ו. עושה השוק של החברה, כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994, הינו ק.ס.ם מכשירים פיננסיים מסחר בע"מ, שהינו צד קשור למנהל הקרן.

באור 5: - צדדים קשורים (המשך)

ז. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום 30 באפריל	
2024	2025
שקלים חדשים	
(20,188)	(20,689)
(150,670)	(146,456)

שכר מנהל ונאמן לשלם
דמי ניהול משתנים לשלם

באור 6: - רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 30 באפריל, 2025

רווח (הפסד)	שקלים חדשים	שער עסקה	כמות	מטבע	מועד סיום עסקה	בנק
575,796	3.5369	6,100,000	USD - ILS	5 במאי, 2025	בנק הפועלים בע"מ	
(35,427)	3.6668	1,000,000	USD - ILS	5 במאי, 2025	בנק הפועלים בע"מ	
7,354	3.6211	1,300,000	USD - ILS	18 ביוני, 2025	בנק הפועלים בע"מ	
(21,310)	3.6798	400,000	USD - ILS	23 ביוני, 2025	בנק הפועלים בע"מ	
(275,144)	3.6976	3,670,000	USD - ILS	30 ביולי, 2025	בנק הפועלים בע"מ	
251,269						

ליום 30 באפריל, 2024

רווח					
שקלים חדשים	שער עסקה	כמות	מטבע	מועד סיום עסקה	בנק
536,693	3.6479	6,100,000	USD - ILS	16 במאי, 2024	בנק הפועלים בע"מ
33,344	3.7200	5,400,000	USD - ILS	11 ביולי, 2024	בנק הפועלים בע"מ
570,037					

באור 7: - הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו

ליום 30 באפריל, 2025

הפסד	שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	מטבע	כמות	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
(2,018,994)	3.3482%	5,972.36	6,208.52	2,154	USD	CSIN0301	3 חודשים	CitiGroup	

ליום 30 באפריל, 2024

הפסד	שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	מטבע	כמות	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
	(49,300)	4.0668%	5,559.00	5,537.44	USD	2,211	CSIN0301	3 חודשים	CitiGroup
	(1,516)	4.0668%	5,559.00	5,537.44	USD	68	CSIN0301	3 חודשים	CitiGroup

(50,816)

באור 8: - ניירות ערך בהשאלה

הקרן שואלת ומשאילה ניירת ערך במהלך פעילותיה השוטפת בהתאם להוראות סעיף 5 וסעיף 8 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר) התשס"א-2001.

ליום 30 באפריל, 2024 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 6,848,100 ש"ח המהווים 14.63% מסך נכסי הקרן, נטו ליום המאזן.

באור 9: - נתוני מחיר פדיון

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

ליום 30 באפריל	
2024	2025
%	
22,283.87	23,403.62
22,439.94	23,370.58
(0.70)	0.14

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בתוספת עמלת פדיון

שיעור ההפרש (ראה סעיף ב' להלן)

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה:

ליום 30 באפריל, 2025:

הפרש באחוזים	הפרש בשקלים חדשים
1.85	865,192
(0.29)	(134,002)
(1.42)	(663,304)
0.14	67,886

הפרשי עיתוי: (*)

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
מזומנים ושווי מזומנים ובטוחות במטבע חוץ, נטו
עסקאות OTC

(*) הפרשי עיתוי

הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער זמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן לשנת הכספים כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) התשנ"ה-1994.

ליום 30 באפריל, 2024:

הפרש באחוזים	הפרש בשקלים חדשים
0.04	20,273
(0.11)	(53,171)
(0.62)	(291,346)
(0.01)	(3,412)
(0.70)	(327,656)

הפרשי עיתוי: (*)

ניירות ערך הנסחרים בישראל
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
עסקאות OTC
שכר מנהל ונאמן לשלם

(*) הפרשי עיתוי

הפרשי עיתוי הינם הפרשים הנובעים מפער זמנים בין תאריך הדוחות הכספיים לבין יום המסחר האחרון של הקרן לשנת הכספים כהגדרתו בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן) התשנ"ה-1994.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו

ליום 30 באפריל, 2025			
סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
		באגורות	שקל חדש

נכסים ^(^)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מלוות קצרי מועד

מ.ק.מ.	515	מקמ	515	99.92	12,120,296
מ.ק.מ.	615	מקמ	615	99.59	3,186,880
מ.ק.מ.	715	מקמ	715	99.28	26,209,920
מ.ק.מ.	915	מקמ	915	98.58	1,971,600

43,488,696

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי	2,202,521
מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ	1,663,140
סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ	2,395,088
הכנסות לקבל, נטו	15,556
רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו	251,269

6,527,574

סך-הכל נכסים אחרים

50,016,270

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויות

סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ	980,532
הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו	2,018,994
שכר מנהל ונאמן לשלם	20,689
דמי ניהול משתנים לשלם	146,456

3,166,671

סך-הכל התחייבויות

46,849,599

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

^(^) ניירות הערך הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים בבנק הפועלים בע"מ שהינו הבנקאי הראשי של הקרן. בנק הפועלים בע"מ נימנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 30 באפריל, 2025 (המשך)

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

סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי	אג"ח בנק המוחזק בקרן	ניירות ערך חוץ שהושאלו	בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים (**)	סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	מזומנים ושווי מזומנים % מהשווי הנקי של נכסי הקרן	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	8.21	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.01	בנק מזרחי טפחות בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.01	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.02	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי שנייה	-	-	-	0.80	-	CitiGroup

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

(**) ככל שבקורות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות מנכסי הקרן.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

הערך בשוק שקל חדש	ליום 30 באפריל, 2024		סימול
	שער באגורות	ערך נקוב	

נכסים (^)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מלוות קצרי מועד

29,483,190	99.27	29,700,000	מקמ714	מ.ק.מ.714
3,954,800	98.87	4,000,000	מקמ814	מ.ק.מ.814
186,221	98.53	189,000	מקמ914	מ.ק.מ.914
7,254,095	97.83	7,415,000	מקמ1114	מ.ק.מ.1114 (1)

40,878,306

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

1,802,733	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי			
4,817,886	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ			
335,573	סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ			
21,508	הכנסות לקבל, נטו			
570,037	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו			

7,547,737

סך-הכל נכסים אחרים

48,426,043

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

התחייבויות

1,383,282	סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ			
50,816	הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו			
20,188	שכר מנהל ונאמן לשלם			
150,670	דמי ניהול משתנים לשלם			

1,604,956

סך-הכל התחייבויות

46,821,087

סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(1) למועד הדוחות הכספיים השאילה הקרן חלק מניירות הערך (ראה באור 8).

(^) ניירות הערך הכלולים בנכסי הקרן מוחזקים בבנק הפועלים בע"מ שהינו הבנקאי הראשי של הקרן. בנק הפועלים בע"מ נימנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, כמפורט בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

באור 10: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 30 באפריל, 2024 (המשך)

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

סיווג סיכון האשראי לפי קבוצות סיכון האשראי כמפורט בנספח להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי	אג"ח בנק המוחזק בקרן	ניירות ערך חוץ שהושאלו	בטוחות בניירות ערך מפעילות בנגזרים נסחרים (**)	סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנגזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן (*)	מזומנים ושווי מזומנים	זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות
% מהשווי הנקי של נכסי הקרן						
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	13.35	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.01	בנק מזרחי טפחות בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.01	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.76	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי שנייה	-	-	-	0.61	-	CitiGroup

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

(**) ככל שבקורות כשל בצד שלישי, שאינו הגורם באמצעותו בוצעה העסקה, יגרעו הבטוחות מנכסי הקרן.