

אי.בי.אי. מחקת (4D) S&P 500

(מספר בורסה: 5127469)

דוחות כספיים

ליום 31 באוקטובר 2025

אי.בי.אי. מחקת (4D) S&P 500

דוחות כספיים

ליום 31 באוקטובר 2025

תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

3-4

מאזנים

5

דוחות רווח והפסד

6

דוחות על השינויים בערך היחידות

7-15

באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של אי.בי.אי. מחקה S&P 500 (4D)

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של אי.בי.אי. מחקה S&P 500 (4D) (להלן - הקרן) לימים 31 באוקטובר, 2025 ו-2024, את דוחות הרווח וההפסד 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 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 בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית 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 31 באוקטובר, 2025 ו-2024, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים 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 ינואר 2026.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
13 בינואר, 2026

2024	2025	באור	
שקלים חדשים			
<u>נכסים</u>			
		2(ב')	<u>ניירות ערך הנסחרים בישראל</u> מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים
947,797,051	995,835,687		
		2(ב')	<u>ניירות ערך וקרנות הנסחרים מחוץ לישראל</u> קרנות אינדקס הנסחרות במטבע חוץ - מניות אגרות חוב חוץ הנסחרות במטבע חוץ
14,856,606	2,951,778		
-	7,479,671		
14,856,606	10,431,449		סך-הכל ניירות ערך וקרנות הנסחרים מחוץ לישראל
962,653,657	1,006,267,136		סך-הכל ניירות ערך וקרנות
2,194,954	28,947,885	2(ה')	עסקאות Equity Swap
<u>נכסים אחרים</u>			
585,465,948	448,718,776		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
20,150,687	40,128,487		מזומנים במטבע חוץ
3,184,755	-		סכומים לקבל בגין יצירות/פדיונות, נטו
-	17,480,000		סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
14,432,479	-	2(ה')	סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
-	30,740,442		סכומים לקבל ממימוש עסקאות Equity Swap
30,967	86,667		הכנסות לקבל
623,264,836	537,154,372		סך-הכל נכסים אחרים
1,588,113,447	1,572,369,393		סך-הכל נכסים
<u>התחייבויות</u>			
-	1,350		משיכת יתר במטבע ישראלי
9,260,000	-		סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי, נטו
-	49,753,670	2(ה')	סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
19,763,819	4,339,190		סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap, נטו
842,836	4,571,575		הוצאות לשלם
29,866,655	58,665,785		סך-הכל התחייבויות
1,558,246,792	1,513,703,608	9	שווי נקי של נכסי הקרן

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2024	2025	באור	
שקלים חדשים			
658,968,241	609,441,462		ערך היחידות
899,278,551	904,262,146		הערך הנקוב של היחידות שבמחזור בנות 1 ש"ח ערך נקוב
			יתרת הרווח שלא יועדה
1,558,246,792	1,513,703,608		סך-הכל ערך היחידות
236.47	248.38	8	מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב (באחוזים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נאמן הקרן	נאמן הקרן	מנהל כללי של	מנהל הקרן	מנהל הקרן	13 בינואר 2026
יובנק חברה	יובנק חברה	מנהל הקרן	אי.בי.אי. קרנות	אי.בי.אי. קרנות	תאריך אישור
לנאמנות בע"מ	לנאמנות בע"מ		נאמנות בע"מ	נאמנות בע"מ	הדוחות
					הכספיים
אלינה שבתאי,	בושמת ז'ורנו,	אורי בן דב,	דרור טנא,	אלה אלקלעי,	
סמנכ"ל	משנה למנכ"ל	מנכ"ל מנהל	מנהל כספים	יו"ר דירקטוריון	
		הקרן			

2024	2025	באור	
שקלים חדשים			
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
			<u>ריביות, דיבידנדים ודמי השאלה</u>
254,239	2,839,810		ריבית מאגרות חוב
15,306,784	19,897,002		ריבית, נטו על מזומנים
261,900	88,702		דיבידנדים
287,963	119,435		דמי השאלה
16,110,886	22,944,949		
			<u>רווח (הפסד), נטו</u>
43,041,785	40,778,283		מאגרות חוב ומלוות קצרי מועד
4,922,327	212,835		מקרנות אינדקס הנסחרות במטבע חוץ - מניות
-	(141,828)		מאגרות חוב זרות
361,173,916	192,385,729		מעסקאות Equity Swap
(72,840,831)	(180,132,545)		מעסקאות בנגזרי מט"ח והפרשי שער
336,297,197	53,102,474		
352,408,083	76,047,423		סך-הכל הכנסות
			<u>הוצאות</u>
691,540	4,523,125	(ב')5	דמי ניהול משתנים
355,904	377,723	(ב')5	דמי נאמנות
65,475	22,176	(ב')4	מיסים על הכנסה
1,112,919	4,923,024		סך-הכל הוצאות
351,295,164	71,124,399		רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבמחזור	
1,389,290,496	635,107,959	754,182,537	<u>יתרה ליום 1 בנובמבר 2023</u>
351,295,164	351,295,164	-	רווח לשנה
721,892,026	377,075,845	344,816,181	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2("ז))
(904,230,894)	(464,200,417)	(440,030,477)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2("ז))
1,558,246,792	899,278,551	658,968,241	<u>יתרה ליום 31 באוקטובר 2024</u>
71,124,399	71,124,399	-	רווח לשנה
363,380,733	210,813,184	152,567,549	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2("ז))
(479,048,316)	(276,953,988)	(202,094,328)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2("ז))
1,513,703,608	904,262,146	609,441,462	<u>יתרה ליום 31 באוקטובר 2025</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: -

כללי

א. הקרן הינה קרן להשקעות משותפות בנאמנות הפועלת לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 והתקנות שהותקנו מכוחו, ולפי הסכם הקרן כפי שתוקן מעת לעת, שנחתם בין מנהל הקרן לבין הנאמן.

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

אי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ משמשת כמנהל הקרן.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ משמשת כנאמן הקרן.

ב. סיווג הקרן - פרופיל חשיפה

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

באור 2: -

מדיניות חשבונאית

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

ב. ניירות ערך וקרנות מוצגים לפי ערכם בבורסה.

1. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בישראל - בהתאם לשער הנעילה ביום המסחר האחרון של שנת החשבון.

2. ניירות ערך וקרנות הנסחרים מחוץ לישראל - לפי מחיר הסגירה בבורסה ביום המסחר האחרון של שנת החשבון.

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

ג. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ תורגמו לשקלים חדשים לפי שער החליפין היציג ליום הדוחות הכספיים, כפי שפורסם במערכת הפצה בינלאומית בלומברג מסוג BFIX.

ד. פעולות בנכסי הקרן וביחידות הקרן נרשמות בספרים ביום ביצוע הפעולה. מכיוון שההעברה הכספית אינה מתבצעת באותו יום נרשמות הפעולות כדלקמן:
רכישת ניירות ערך וקרנות בניכוי מכירת ניירות ערך וקרנות כנגד זכאים/חייבים, נטו בגין רכישת/מכירת ניירות ערך וקרנות, ככל שקיימת יתרה, הנפקת יחידות הקרן בניכוי פדיון יחידות הקרן כנגד חייבים/זכאים בגין עודף הנפקת יחידות/פדיון יחידות, נטו, ככל שקיימת יתרה.

באור 2: -

מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. לימים 31 באוקטובר 2025 ו- 2024 הקרן מחזיקה בעסקאות בנגזרי מט"ח ו/או מדדי מניות. השווי של עסקאות אלו כפי שרשום במאזן הקרן שווה לסכום שהיה משולם לקרן או שהקרן היתה מחויבת בו אילו הגיעה העסקה לסיומה בסוף היום האחרון בשנת הדוח.

ו. שינויים בערכם של ניירות הערך, הקרנות ונגזרי המט"ח שבידי הקרן בשנת הדוח נזקפים לדוחות רווח והפסד.

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

באור 3: -

נתוני החשיפה של הקרן

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים

ליום 31 באוקטובר 2025					
מטבע חוץ		אגרות חוב		מניות	
מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה
ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%
1,513,204,695	99.97	1,003,315,358	66.28	1,513,785,061	100.01

ליום 31 באוקטובר 2024					
מטבע חוץ		אגרות חוב		מניות	
מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה
ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח	%
1,557,985,324	99.98	947,797,051	60.82	1,558,038,739	99.99

באור 4: -

מס הכנסה

א. הקרן מסווגת כ"קרן נאמנות פטורה" כהגדרתה בפקודת מס הכנסה. "קרן נאמנות פטורה" פטורה ממס בישראל על הכנסותיה.

ב. הוצאות המיסים בדוחות רווח והפסד הינן בגין ניכוי מס במקור מהכנסות דיבידנדים מחברות שהתאגדו בחו"ל, אשר אינו ניתן לקיזוז בישראל.

באור 5: -

צדדים קשורים

- א. כצדדים קשורים לקרן נחשבים מנהל הקרן, הנאמן ובעלי עניין בהם.
- ב. הקרן שילמה לצדדים קשורים את הסכומים כדלקמן:
- תשלומי שכר מנהל (לרבות דמי ניהול משתנים ככל ונדרשו) ונאמן מפורטים בדוחות רווח והפסד.
- שכר מנהל הקרן מחושב לפי 0.00% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן (ראה בנוסף באור 10).
- מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות לניירות 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 2027.
- 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 (היינו החזר דמי ניהול במקרה שתשואת הקרן נמוכה מתשואת נכס המעקב).
- עד ליום 31 בדצמבר 2023 שיעור דמי הניהול המשתנים שנקבע בקרן היה 0.00%. מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2024 השיעור היה 0.10%. החל מיום 1 בינואר 2025 השיעור הינו 0.30%.
- שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.025% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
- ג. תקבולים בגין השקעות הקרן בניירות ערך וקרנות, מצדדים קשורים, במידה והיו, לא נכללו בבאור זה. רווחים והפסדים מעסקאות בנגזרי מט"ח הכלולים בדוחות רווח והפסד כוללים גם רווחים והפסדים מעסקאות שבוצעו מול צדדים קשורים ושלא נכללו בבאור זה.
- ד. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום 31 באוקטובר		
2024	2025	
שקלים חדשים		
304,637,648	279,221,360	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
19,683,325	2,400,334	מזומנים במטבע חוץ
4,574,939	-	סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
-	(202,755)	סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
(785,336)	(4,529,935)	הוצאות לשלם

- ה. הכנסות הקרן בשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר 2025 כוללות הכנסות ריבית בנקאית, נטו שהתקבלה מצדדים קשורים לקרן בסך של 11,196,776 שקלים חדשים (בשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר 2024 - הכנסות ריבית בנקאית, נטו בסך 8,513,567 שקלים חדשים).

באור 6: -

מדדים שונים

להלן פרטים על שיעורי השינוי במחיר הפדיון של יחידות הקרן, במדד המחירים לצרכן וב"שער היציג" של הדולר של ארה"ב:

ליום 31 באוקטובר 2024	ליום 31 באוקטובר 2025	ליום 31 באוקטובר 2024	ליום 31 באוקטובר 2025	
% השינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר 2024	% השינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר 2025			
28.37	5.04	236.47	248.38	מחיר הפדיון של יחידות הקרן - באחוזים
3.51	2.48	101.5829	104.1000	מדד המחירים לצרכן - בנקודות
(7.42)	(13.20)	3.7376	3.2443	השער היציג של הדולר של ארה"ב - ב"ח

באור 7: -

השאלות

הקרן משאילה ניירות ערך תוך כדי ועבור פעילותה השוטפת וזאת בהתאם להוראות תקנות השקעות משותפות בנאמנות (אופציות, חוזים עתידיים ומכירות בחסר (התס"א - 2001) ומדיניות ההשקעות של הקרן).
השאלות ניירות הערך נעשית באמצעות תאגיד בנקאי איתו עובדת הקרן.

ליום 31 באוקטובר 2025 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 184,509,755 ש"ח, אשר היוו כ- 12.19% מסך נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך

ליום 31 באוקטובר 2024 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 58,090,793 ש"ח, אשר היוו כ- 3.73% מסך נכסי הקרן, נטו לאותו תאריך.

באור 8: -

נתוני מחיר פדיון

מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

ליום 31 באוקטובר 2024	ליום 31 באוקטובר 2025	
באחוזים		
236.47	248.38	מחיר הפדיון ליחידה הנגזר מהדוחות הכספיים
236.41	248.41	מחיר הפדיון ליחידה כפי שפורסם באתר הבורסה
0.03	(0.01)	שיעור ההפרש

ההפרש בין מחיר הפדיון ליחידה כפי שנגזר מהדוחות הכספיים לבין מחיר היחידה כפי שפורסם באתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב ליום המסחר האחרון של הקרן נובע מ:

ליום 31 באוקטובר 2024	ליום 31 באוקטובר 2025
באחוזים	

הפרשי עיתוי הנובעים משימוש בשערי חליפין ובשערי ניירות ערך שונים.
הפרש זה מקורו בשוני שבין שערך נכסי הקרן בהתאם לחוק השקעות משותפות בנאמנות לבין כללי חשבונאות מקובלים.

0.03	(0.01)
------	--------

באור 9: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים

ליום 31 באוקטובר 2025			
סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
		באחוזים	שקל חדש

מלוות קצרי מועד			
מ.ק.מ. 216 (#)	מקמ 216	98.95	132,280,832
מ.ק.מ. 116	מקמ 116	99.23	120,882,416
מ.ק.מ. 316 (#)	מקמ 316	98.64	110,377,960
מ.ק.מ. 416	מקמ 416	98.35	18,167,501
מ.ק.מ. 516 (#)	מקמ 516	97.98	14,744,118
מ.ק.מ. 616	מקמ 616	97.70	10,852,157
מ.ק.מ. 726	מקמ 726	97.34	34,200,834
מ.ק.מ. 816 (#)	מקמ 816	97.06	46,540,173
מ.ק.מ. 916 (#)	מקמ 916	96.80	33,444,206
מ.ק.מ. 1115	מקמ 1115	99.93	58,217,747
מ.ק.מ. 1215	מקמ 1215	99.63	88,216,038
סך-הכל מלוות קצרי מועד			
			667,923,982

אגרות חוב ממשלתיות			
ממשל משתנה 1134	מממש 1134	97.42	42,339,706
ממשל קצרה 02/26	ממקצ 0226	98.69	32,777,910
ממשל קצרה 05/26	ממקצ 0526	97.72	24,478,759
ממשל קצרה 11/25	ממקצ 1125	99.65	64,033,062
סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות			
			163,629,437

אגרות חוב קונצרניות			
איביאי פק אגח א (*)	אבאפ.ק 1	104.32	8,199,552
איביאי פק אגח ב (*)	אבאפ.ק 2	102.29	5,484,790
איביאי פק אגח ג (*)	אבאפ.ק 3	102.64	7,585,096
איביאי פק אגח ד (*)	אבאפ.ק 4	101.18	4,259,678
אלה פקדון אגחא	אלפק.ק 11	105.83	9,006,133
בינל הנפ מסחרי 1 (*)	בנהנ. 1	1,008.50	5,571,963
גלעד פקדון אגח	גלפק.ק 3	104.26	8,372,078
גלעד פקדון אגח	גלפק.ק 4	104.00	6,040,320
גלעד פקדון אגח	גלפק.ק 5	103.57	6,437,911
דיסק מנ מסחרי 5	דסקמ. 5	1,036.00	8,225,840
הראל פיקד אגח ד	הרפק.ק 4	106.72	7,470,400
הראל ריב אגח א	הריב.ק 1	105.65	8,621,040
הראל ריב אגח ב	הריב.ק 2	104.18	7,980,188
ישראלכרט מסחרי 4	ישכט. 4	1,026.95	4,945,791
לאומי מסחרי 8	לאמנ. 8	1,025.63	12,040,332
לאומי מסחרי 9	לאמנ. 9	1,006.84	7,440,548
מז טפ הנפמסחרי 5	מזהנ. 5	1,012.38	7,299,260
פאי פלוס אגח א	פלוס.ק 1	104.60	4,084,630
פאי פלוס אגח ב	פלוס.ק 2	105.44	8,603,904
פאי פלוס אגח ד	פלוס.ק 4	104.13	8,184,618
פועלים מסחרי 1	פעלנ. 1	1,029.60	10,882,872
פועלים מסחרי 2	פעלנ. 2	1,016.89	7,545,324
סך-הכל אגרות חוב קונצרניות			
			164,282,268

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי			995,835,687
---	--	--	-------------

באור 9: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 31 באוקטובר 2025			
הערך בשוק	שער	ערך נקוב	סימול
שקל חדש	ב- USD		

נכסים (המשך)

ניירות ערך וקרנות הנסחרים מחוץ לישראל

קרנות אינדקס הנסחרות בארה"ב במטבע חוץ - מניות

2,951,778	627.04	1,451	VOO US	Vanguard S&P 500 ETF
-----------	--------	-------	--------	----------------------

אגרות חוב חוץ הנסחרות בארה"ב במטבע חוץ

7,479,671	98.52	2,340,000	US912797SC25	B 03/26/26
-----------	-------	-----------	--------------	------------

סך-הכל ניירות ערך וקרנות הנסחרים מחוץ לישראל

10,431,449

סך-הכל ניירות ערך וקרנות

1,006,267,136

עסקאות Equity Swap (@)

28,947,885

נכסים אחרים

448,718,776	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
40,128,487	מזומנים במטבע חוץ
17,480,000	סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי
30,740,442	סכומים לקבל ממימוש עסקאות Equity Swap
86,667	הכנסות לקבל

סך-הכל נכסים אחרים

537,154,372

סך-הכל נכסים

1,572,369,393

התחייבויות

(1,350)	משיכת יתר במטבע ישראלי
(49,753,670)	סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו
(4,339,190)	סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap, נטו
(4,571,575)	הוצאות לשלם

סך-הכל התחייבויות

(58,665,785)

שווי נקי של נכסי הקרן

1,513,703,608

(#) נייר הערך הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן (ראה באור 7).

(*) נייר ערך שהונפק על ידי צד קשור למנהל או לנאמן הקרן (ראה באור 1(א)).

באור 9: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 31 באוקטובר 2025 (המשך)

(@) עסקאות Equity Swap - החלף מדדית שאינן במימון

ליום 31 באוקטובר 2025						
סימול	נכס בסיס	מספר יחידות	שווי מדד USD	תקופה העסקה חודשים	הערך בשוק שקל חדש	מידת החשיפה למניות
SPTR	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988	15,094	15,173.95	6	18,122,770	743,060,201
SPTR	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988	4,136	15,173.95	12	2,861,115	203,610,507
SPTR	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988	11,460	15,173.95	15	7,964,000	564,162,575
					28,947,885	1,510,833,283

החזקת נכסי הקרן

להלן מידע בהתאם להוראה בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. הבנקים המפורטים להלן מסווגים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה כמפורט בנספח להוראה.

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור מלוות וואגרות חוב הנסחרות בישראל	שיעור קרנות הנסחרות מחוץ לישראל	שיעור אגרות חוב הנסחרות מחוץ לישראל	שיעור אגרות חוב בנק המוחזקות בקרן	שיעור המזומנים והפקדונות בקרן (יתרת זכות) המוחזקים בבנקים	שיעור סכומי ההפרשים שהקרן זכאית להם מפעילות בנגזרים נסחרים ובנזרי OTC, אשר טרם נסלקו לקרן
מהשווי הנקי של נכסי הקרן						
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ##	42.31	0.20	0.49	0.37	18.60	-
בנק לאומי לישראל בע"מ	3.30	-	-	1.29	11.94	-
בנק הפועלים בע"מ	11.12	-	-	1.22	0.10	-
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	4.28	-	-	0.54	0.82	-
בנק מזרחי טפחות בע"מ	4.77	-	-	0.48	0.59	-
בנק ירושלים בע"מ	-	-	-	-	0.23	-
Citibank	-	-	-	-	-	0.37
Barclays Bank PLC	-	-	-	-	-	1.91

צד קשור לנאמן הקרן.

באור 9: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 31 באוקטובר 2024			
סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
		באחוזים	שקל חדש

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

מלוות ואגרות חוב שאינם צמודים

מלוות קצרי מועד			
מ.ק.מ.	125	מקמ	218,214,546
מ.ק.מ.	215	מקמ	89,001,000
מ.ק.מ.	315	מקמ	1,135,105
מ.ק.מ.	415 (#)	מקמ	51,570,750
מ.ק.מ.	515 (#)	מקמ	26,419,500
מ.ק.מ.	715 (#)	מקמ	29,166,000
מ.ק.מ.	1114	מקמ	93,917,162
מ.ק.מ.	1214	מקמ	296,867,600
סך-הכל מלוות קצרי מועד			
			806,291,663

אגרות חוב ממשלתיות

ממשל קצרה 02/25	מקמ	51,634,473	98.62
ממשל קצרה 08/25	מקמ	7,642,800	96.50
ממשל קצרה 11/24	מקמ	46,201,032	99.67
סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות			
		105,478,305	

אגרות חוב קונצרניות

דיסק מנ מסחרי 4	דסקמ	6,532,767	1,005.66
הראל פיקד אגח ד	הרפק	7,104,300	101.49
לאומי מסחרי 6	לאמ	7,753,900	1,007.00
מז טפ הנפק 40	מזהנ	5,000,921	100.27
פועלים אגח 101	פעל	9,635,195	101.18
סך-הכל אגרות חוב קונצרניות			
		36,027,083	

סך-הכל ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

קרנות הנסחרות מחוץ לישראל

קרנות אינדקס הנסחרות בארה"ב במטבע חוץ - מניות

Vanguard S&P 500 ETF	VOO US	7,605	שער	14,856,606
			USD - ב	522.67

סך-הכל ניירות ערך וקרנות

עסקאות Equity Swap (@)

נכסים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי	585,465,948
מזומנים במטבע חוץ	20,150,687
סכומים לקבל בגין יצירות/פדיונות, נטו	3,184,755
סכומים לקבל בגין נגזרי מט"ח במטבע חוץ, נטו	14,432,479
הכנסות לקבל	30,967

סך-הכל נכסים אחרים

סך-הכל נכסים

1,588,113,447

באור 9: - רשימת נכסי הקרן והתחייבויותיה (המשך)

ליום 31 באוקטובר 2024	
הערך בשוק	
שקל חדש	
(9,260,000)	התחייבויות
(19,763,819)	סכומים לשלם בגין נגזרי מט"ח במטבע ישראלי, נטו
(842,836)	סכומי הפרשים בגין עסקאות Equity Swap, נטו
	הוצאות לשלם
(29,866,655)	סך-הכל התחייבויות
1,558,246,792	שווי נקי של נכסי הקרן

(#) נייר הערך הושאל בחלקו על פי החלטת מנהל הקרן (ראה באור 7).

(@) עסקאות Equity Swap - החלף מדדית שאינן במימון

ליום 31 באוקטובר 2024						
סימול	נכס בסיס	מספר יחידות	שווי מדד USD	תקופה העסקה חודשים	הערך בשוק שקל חדש	מידת החשיפה למניות
SPTR	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988	5,697	12,493.74	12	11,089,860	266,030,460
SPTR	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988	27,350	12,493.74	2	(8,894,906)	1,277,151,673
					2,194,954	1,543,182,133

באור 10: - אירוע לאחר תאריך הדוחות הכספיים

ביום 1 בינואר 2026 עלה שיעור שכר מנהל הקרן מ- 0.00% ל- 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.