



קסם ETF (4D) S&P 500

(מספר בורסה: 1146471)

דוחות כספיים

ליום 31 באוקטובר, 2025

קסם ETF (4D) S&P 500

דוחות כספיים

ליום 31 באוקטובר, 2025

תוכן העניינים

זף

2

דוח רואה החשבון המבקר

3-4

דוחות על המצב הכספי

5

דוחות רווח והפסד

6

דוחות על השינויים בערך היחידות

7-22

באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי היחידות של קסם S&P 500 (4D) ETF

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של קסם S&P 500 (4D) ETF (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 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 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,
27 בינואר, 2026

ליום 31 באוקטובר		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
			נכסים
			ניירות ערך הנסחרים בישראל
178,900,982	157,164,571	2(ב')	אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ
3,956,128,803	5,285,670,408		אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)
4,135,029,785	5,442,834,979		סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק
			נכסים אחרים
368,540,416	9,434		מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
58,406,741	111,589,343		מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
635,736,373	703,074,233		פקדונות לזמן קצר
10,390,000	34,760,000		סכומי בטוחות לקבל במטבע ישראלי
15,680,838	219,597,734		סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ
22,812,616	63,013,992		הכנסות לקבל, נטו
4,807,179	-	5(ז')	סכומים לקבל בגין יצירות ופדיונות, נטו
6,835,222	-	2(ב'), 6(ב')	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
-	168,484,081	2(ב'), 7(א')	רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו
10,701,388	8,703,586	2(ב'), 8(ב')	רווח מחוזים עתידיים, נטו
1,133,910,773	1,309,232,403		סך-הכל נכסים אחרים
5,268,940,558	6,752,067,382		סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
			התחייבויות
14,037,765	40,776,488	10(א')	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
-	3,782,646	10(ב')	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
31,534,420	60,670,113		סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ
-	55,319		הוצאות לשלם
146,852,000	-		סכומים לשלם בגין רכישת ניירות ערך הנסחרים בישראל
-	194,120,133	2(ב'), 6(א')	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
11,700,652	-	2(ב'), 7(ב')	הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו
2,720,877	3,439,468	5(ז')	שכר מנהל ונאמן לשלם
11,675,523	-	5(ז')	דמי ניהול משתנים לשלם
218,521,237	302,844,167		סך-הכל התחייבויות
5,050,419,321	6,449,223,215	12	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 31 באוקטובר		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
21,634,164	26,386,125	1(ב')	ערך היחידות של היחידות שבידי הציבור בנות 1 ש"ח ערך נקוב יתרת הרווח שלא יועדה
5,028,785,157	6,422,837,090		
5,050,419,321	6,449,223,215		סך-הכל ערך היחידות
23,344.65	24,441.72	11	מחיר הפדיון ליחידה בת 1 ש"ח ערך נקוב (באחוזים)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

27 בינואר, 2026					
תאריך אישור הדוחות הכספיים	מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	המנהל הכללי של מנהל הקרן קסם קרנות נאמנות בע"מ	נאמן הקרן הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ	נאמן הקרן הרמטיק קרנות לנאמנות (2022) בע"מ
יונתן גרטנר, מנהל מערך דוחות כספיים	טובי אלמוסנינוס, מנהל כספים	אבנר חדד, מנכ"ל משותף	רויטל מיכלשטיין, מנהלת תחום הקרנות	יניב דמגיאן, מנהל אכיפה וסיכונים	

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר		באור	
2024	2025		
שקלים חדשים			
הכנסות (הפסדים)			
עליית (ירידת) ערך ורווחי (הפסדי) מימוש, נטו של:			
ניירות ערך הנסחרים בישראל:			
107,936,854	1,070,483,585		מלוות ואגרות חוב
ניירות ערך הנסחרים בחו"ל:			
6,243,851	-		אגרות חוב זרות
50,336,314	(1,929,834)		חוזים עתידיים
868,967,502	(797,146,120)		הפרשי שער, עסקאות במטבע חוץ ועסקאות סוואפ
1,033,484,521	271,407,631		
ריביות ועמלות השאלה:			
9,942,762	7,910,017		ריבית ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
8,136,225	37,114,891		ריבית מאגרות חוב
17,263	625,142		עמלות השאלה
18,096,250	45,650,050		
1,051,580,771	317,057,681		סך-הכל הכנסות
הוצאות			
23,572,764	35,096,478	(ג')5	שכר מנהל הקרן
10,401,958	19,281,873	(ג')5	דמי ניהול משתנים
1,206,401	1,754,824	(ג')5	שכר נאמן הקרן
35,181,123	56,133,175		סך-הכל הוצאות
1,016,399,648	260,924,506		רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל ערך היחידות	יתרת הרווח שלא יועדה שקלים חדשים	הערך הנקוב של היחידות שבידי הציבור	
3,234,633,148	3,217,069,066	17,564,082	<u>יתרה ליום 1 בנובמבר, 2023</u>
1,016,399,648	1,016,399,648	-	רווח לשנה
1,280,532,462	1,274,177,734	6,354,728	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(481,145,937)	(478,861,291)	(2,284,646)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
5,050,419,321	5,028,785,157	21,634,164	<u>יתרה ליום 31 באוקטובר, 2024</u>
260,924,506	260,924,506	-	רווח לשנה
1,430,057,656	1,424,061,300	5,996,356	תקבולים מהוצאת יחידות (באור 2(ה'))
(292,178,268)	(290,933,873)	(1,244,395)	תשלומים לפדיון יחידות (באור 2(ה'))
<u>6,449,223,215</u>	<u>6,422,837,090</u>	<u>26,386,125</u>	<u>יתרה ליום 31 באוקטובר, 2025</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. קסם S&P 500 (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 הינו 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 31 באוקטובר		
2024	2025	
21,634,164	26,386,125	הון מונפק ונפרע
6,048,036	2,969,775	יחידות השתתפות רדומות
<u>27,682,200</u>	<u>(*) 29,355,900</u>	הון רשום למסחר

(*) ראה סעיף ג' להלן

ג. מנהל הקרן הודיע כי החל מיום 22 בדצמבר, 2024 מוצעות יחידות הקרן באופן שמספרן לא יעלה על 29,355,900. מנהל הקרן רשאי לשנות את המספר המירבי, או לבטלו, לאחר שיגיש על כך ד"ח לרשות ויפרסמו ובקרן נסחרת לאחר שקיבל את אישור הבורסה ובהתאם להוראות הדין.

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").

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.

באור 1: - כללי (המשך)

1. 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.

2. להלן פרטים על מחיר פדיון יחידות הקרן, מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של הדולר של ארה"ב, מדד S&P 500 ושיעורי השינוי:

ליום 31 באוקטובר		
2024	2025	
23,344.65	24,441.72	מחיר הפדיון של יחידות הקרן (באחוזים)
109.10	111.80	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) *
3.7376	3.2443	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) (**)
10,815.80	13,085.10	מדד S&P 500

(* לפי מדד בסיס 2022).

(**) ראה באור 2(ב') (5).

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוקטובר		
2024	2025	
	%	
26.76	4.70	שיעור עליית מחיר הפדיון של יחידות הקרן
3.51	2.47	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן
(7.42)	(13.20)	שיעור ירידת שער הדולר של ארה"ב
37.42	20.98	שיעור עליית מדד S&P 500

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.

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 הדיקטוריון, ולאחר שאושרו על ידי הנאמן, לקבוע שווי אחר במקרה כזה, אם אירועים מיוחדים מחייבים זאת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. (המשך)

2. ניירות ערך הנסחרים בבורסה בחו"ל - לפי מחיר הסגירה בבורסה ביום המסחר האחרון של שנת החשבון. אם לא היה מחיר סגירה או שניירות הערך 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 כאמור לעיל, יהיה שווה 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. בנוסף לאמור בסעיפים 1 ו-2 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.

4. עסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) - שווי זכות או התחייבות לפי חוזה אקדמה (עסקאות Forward ו/או עסקאות Spot) ו/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.

5. 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, ועד שלושה ימים לעניין ניירות ערך זרים 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 31 באוקטובר, 2025					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.04	6,451,784,346	84.40	5,442,834,979	99.96	6,446,672,942

ליום 31 באוקטובר, 2024					
מניות		אגרות חוב		מטבע חוץ	
שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה	שיעור החשיפה	מידת החשיפה
%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
100.00	5,050,388,173	81.87	4,135,029,785	100.07	5,053,881,558

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 12 לדוחות הכספיים, לא נכללו ניירות ערך אשר מהווים צד קשור למנהל או נאמן 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 0.60% 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 את 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 בפברואר, 2016 (אסמכתא 03-037312).
- שכר נאמן הקרן מחושב לפי 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

באור 5: - צדדים קשורים (המשך)

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, התשנ"ד-1994, הינו ק.ס.ס מכשירים פיננסיים מסחר בע"מ, שהינו צד קשור למנהל הקרן.

ז. להלן פירוט היתרות עם צדדים קשורים:

ליום 31 באוקטובר		
2024	2025	
שקלים חדשים		
4,807,179	-	סכומים לקבל בגין יצירות ופדיונות, נטו - עושה שוק
(2,720,877)	(3,439,468)	שכר מנהל ונאמן לשלם
(11,675,523)	-	דמי ניהול משתנים לשלם

באור 6: - עסקאות במטבע חוץ, נטו

א. הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו:

ליום 31 באוקטובר, 2025:

בנק	מועד סיום עסקה	מטבע	כמות	שער עסקה	רווח (הפסד) שקלים חדשים
בנק הפועלים בע"מ	5 בנובמבר, 2025	USD-ILS	(123,000,000)	3.2514	858,934
בנק מזרחי טפחות בע"מ	5 בנובמבר, 2025	USD-ILS	123,000,000	3.3870	(17,527,471)
בנק הפועלים בע"מ	6 בנובמבר, 2025	USD-ILS	53,500,000	3.4077	(8,727,429)
בנק לאומי לישראל בע"מ	12 בנובמבר, 2025	USD-ILS	50,000,000	3.3470	(5,115,884)
בנק לאומי לישראל בע"מ	12 בנובמבר, 2025	USD-ILS	89,000,000	3.3590	(10,173,679)
בנק הפועלים בע"מ	14 בנובמבר, 2025	USD-ILS	25,000,000	3.3737	(3,224,003)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	14 בנובמבר, 2025	USD-ILS	85,000,000	3.3770	(11,241,629)
בנק לאומי לישראל בע"מ	20 בנובמבר, 2025	USD-ILS	228,000,000	3.3320	(19,898,630)
בנק הפועלים בע"מ	2 בדצמבר, 2025	USD-ILS	117,000,000	3.3254	(9,436,475)
בנק הפועלים בע"מ	2 בדצמבר, 2025	USD-ILS	80,000,000	3.3241	(6,348,695)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	9 בדצמבר, 2025	USD-ILS	66,000,000	3.3450	(6,621,978)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	15 בדצמבר, 2025	USD-ILS	100,000,000	3.2491	(508,756)
בנק לאומי לישראל בע"מ	15 בדצמבר, 2025	USD-ILS	42,000,000	3.2480	(167,728)
בנק הפועלים בע"מ	18 בדצמבר, 2025	USD-ILS	5,000,000	3.2613	(86,588)
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	18 בדצמבר, 2025	USD-ILS	72,000,000	3.2790	(2,510,321)
בנק הפועלים בע"מ	24 בדצמבר, 2025	USD-ILS	40,000,000	3.2800	(1,443,559)
בנק מזרחי טפחות בע"מ	24 בדצמבר, 2025	USD-ILS	25,000,000	3.2780	(852,549)
בנק הפועלים בע"מ	5 בינואר, 2026	USD-ILS	123,000,000	3.2501	(830,834)
בנק הפועלים בע"מ	6 בינואר, 2026	USD-ILS	60,000,000	3.2892	(2,734,867)

באור 6: - עסקאות במטבע חוץ, נטו (המשך)

א. הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו: (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2025: (המשך)

בנק	מועד סיום עסקה	מטבע	כמות	שער עסקה	רווח (הפסד) שקלים חדשים
בנק הפועלים בע"מ	8 בינואר, 2026	USD-ILS	85,000,000	3.3000	(4,794,873)
בנק הפועלים בע"מ	8 בינואר, 2026	USD-ILS	20,000,000	3.3000	(1,128,205)
בנק הפועלים בע"מ	13 בינואר, 2026	USD-ILS	142,000,000	3.2461	(447,063)
בנק הפועלים בע"מ	21 בינואר, 2026	USD-ILS	175,000,000	3.5420	(51,886,211)
בנק הפועלים בע"מ	12 בפברואר, 2026	USD-ILS	50,000,000	3.5370	(14,586,428)
בנק לאומי לישראל בע"מ	12 בפברואר, 2026	USD-ILS	50,000,000	3.5390	(14,685,212)
					(194,120,133)

ב. רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו

ליום 31 באוקטובר, 2024:

בנק	מועד סיום עסקה	מטבע	כמות	שער עסקה	רווח (הפסד) שקלים חדשים
בנק הפועלים בע"מ	1 בנובמבר, 2024	USD-ILS	60,000	3.7263	679
בנק הפועלים בע"מ	1 בנובמבר, 2024	USD-ILS	510,000	3.7453	(3,904)
בנק הפועלים בע"מ	4 בנובמבר, 2024	USD-ILS	1,500,000	3.7415	(5,850)
בנק לאומי לישראל בע"מ	7 בנובמבר, 2024	USD-ILS	5,000,000	3.6612	378,543
בנק לאומי לישראל בע"מ	7 בנובמבר, 2024	USD-ILS	67,000,000	3.6100	8,499,986
Citibank	12 בנובמבר, 2024	USD-ILS	65,000,000	3.6915	2,910,940
בנק מזרחי טפחות בע"מ	14 בנובמבר, 2024	USD-ILS	85,000,000	3.7450	(755,195)
בנק לאומי לישראל בע"מ	21 בנובמבר, 2024	USD-ILS	167,000,000	3.7820	(7,791,222)
בנק לאומי לישראל בע"מ	5 בדצמבר, 2024	USD-ILS	142,000,000	3.6688	9,148,044
בנק לאומי לישראל בע"מ	5 בדצמבר, 2024	USD-ILS	29,000,000	3.6720	1,775,862
בנק לאומי לישראל בע"מ	5 בדצמבר, 2024	USD-ILS	18,000,000	3.7500	(295,694)
בנק לאומי לישראל בע"מ	29 בינואר, 2025	USD-ILS	10,000,000	3.7051	219,039
בנק לאומי לישראל בע"מ	29 בינואר, 2025	USD-ILS	110,000,000	3.7050	2,425,425
בנק לאומי לישראל בע"מ	31 בינואר, 2025	USD-ILS	100,000,000	3.7244	265,345
בנק לאומי לישראל בע"מ	31 בינואר, 2025	USD-ILS	75,602,000	3.7247	181,919
בנק מזרחי טפחות בע"מ	6 בפברואר, 2025	USD-ILS	77,500,000	3.7780	(3,941,942)
בנק לאומי לישראל בע"מ	18 בפברואר, 2025	USD-ILS	35,000,000	3.7490	(815,320)
בנק לאומי לישראל בע"מ	27 בפברואר, 2025	USD-ILS	28,000,000	3.7161	232,837
בנק לאומי לישראל בע"מ	27 בפברואר, 2025	USD-ILS	25,000,000	3.7148	239,916
בנק לאומי לישראל בע"מ	26 במרס, 2025	USD-ILS	160,000,000	3.7477	(4,039,514)
בנק לאומי לישראל בע"מ	27 במרס, 2025	USD-ILS	85,000,000	3.7434	(1,794,672)
					6,835,222

באור 7: - עסקאות סוואפ, נטו

א. רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו

ליום 31 באוקטובר, 2025:

רווח (הפסד)	שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	כמות	מטבע	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
	34,100,477	5.3915%	15,173.95	14,627.80	23,600	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	41,217,179	4.9266%	15,173.95	14,358.11	18,000	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	27,309,738	5.4261%	15,173.95	14,273.57	11,457	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	44,764,008	5.1424%	15,173.95	14,702.58	31,670	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	13,303,924	5.0700%	15,173.95	14,660.13	9,888	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	2,380,007	5.3315%	15,173.95	14,627.80	1,643	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	2,598,016	5.3206%	15,173.95	14,428.25	1,270	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	2,241,800	5.0761%	15,173.95	14,273.57	927	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	(1,853,610)	5.0980%	15,173.95	15,285.11	4,684	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	2,422,542	5.2500%	15,173.95	15,133.23	21,900	USD	SPTR	3 חודשים	JP Morgan
	<u>168,484,081</u>								

ב. הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו

ליום 31 באוקטובר, 2024:

רווח (הפסד)	שקלים חדשים	ריבית ומרווח	מדד סגירה	מדד פתיחה	כמות	מטבע	מדד הבסיס	תקופת עסקה	בנק
	(38,074,273)	5.3507%	12,493.74	12,788.78	31,670	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	-	0.5400%	12,493.74	12,493.74	21,900	USD	SPTR	3 חודשים	JP Morgan
	23,915,705	5.8000%	12,493.74	12,029.72	18,000	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	3,521,139	5.3973%	12,493.74	12,321.21	10,538	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	(4,615,249)	5.7767%	12,493.74	12,751.22	4,684	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	1,477,381	5.6508%	12,493.74	12,106.68	1,642	USD	SPTR	3 חודשים	Citibank
	2,074,645	5.4937%	12,493.74	11,961.75	1,270	USD	SPTR	3 חודשים	בנק לאומי לישראל בע"מ
	<u>(11,700,652)</u>								

באור 8: - רווח מחוזים עתידיים, נטו

ליום 31 באוקטובר, 2025:

לקרן חוזה עתידי אשר נסחר בבורסה בחו"ל.
יתרת ההתקשרות ליום 31 באוקטובר, 2025 אשר מבוססת על נכס הבסיס לאותו חוזה הינה:

שם החוזה	מקום מסחר	מטבע	סימול	מועד פקיעה	כמות חוזים	שער במט"ח	מחיר מימוש	רווח שקלים חדשים
בנק לאומי לישראל בע"מ	S&P500 EMINI	USD	ESZ5	2025	267	50	6,874.00	8,703,586
בנק לאומי לישראל בע"מ	FUT Dec25	ארה"ב		דצמבר, 2025				

באור 8: - רווח מחוזים עתידיים, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2024:

לקרן חוזה עתידי אשר נסחר בבורסה בחו"ל.
יתרת ההתקשרות ליום 31 באוקטובר, 2024 אשר מבוססת על נכס הבסיס לאותו חוזה הינה:

שם החוזה	מקום מסחר	מטבע	סימול	מועד פקיעה	כמות חוזים	שער במט"ח	מחיר מימוש	רווח שקלים חדשים
בנק לאומי	S&P500 EMINI	USD	ESZ4	2024	808	50	5,738.50	10,701,388
לישראל בע"מ	FUT Dec24	ארה"ב		דצמבר,				

באור 9: - ניירות ערך בהשאלה

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

ליום 31 באוקטובר, 2025 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 1,321,000,858 ש"ח, המהווים 20.48% מסך-הכל ערך הנכסים, נטו ליום המאזן.

ליום 31 באוקטובר, 2024 השאילה הקרן ניירות ערך בשווי של 552,379,484 ש"ח, המהווים 10.94% מסך-הכל ערך הנכסים, נטו ליום המאזן.

באור 10: - משיכת יתר מתאגיד בנקאי

א. לימים 31 באוקטובר, 2025 ו- 2024 לקרן משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי. משיכת יתר זו ניתנה לקרן במהלך העסקים השוטף.

ב. ליום 31 באוקטובר, 2025 לקרן משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ. משיכת יתר זו ניתנה לקרן במהלך העסקים השוטף.

באור 11: - נתוני מחיר פדיון

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

ליום 31 באוקטובר	
2024	2025
באחוזים	
23,344.65	24,441.72
23,344.67	24,452.31
(* 0.00)	(0.04)

בדוחות הכספיים

כפי שפורסם בבורסה לניירות ערך בתוספת עמלת פדיון

שיעור ההפרש - ראה סעיף ב' להלן

(* הפרשי עיגול.

באור 11: - נתוני מחיר פדיון (המשך)

ב. הרכב ההפרש במחיר הפדיון ליחידה:

ליום 31 באוקטובר, 2025:

הפרש באחוזים	הפרש בשקלים חדשים	
(0.01)	(388,657)	הפרשי עיתוי (*) מזומנים ושווי מזומנים וסכומי בטוחות במטבע חוץ, נטו רווח מחוזים עתידיים, נטו עסקאות OTC
0.01	770,039	
(0.04)	(2,742,462)	
(0.04)	(2,361,080)	

(*) הפרש 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 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו

ליום 31 באוקטובר, 2025				
קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
			באגורות	שקל חדש

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ

אגרות חוב קונצרניות				
לאומי	אלפק.ק4	2,400,000	94.43	2,266,320
פועלים	אלפק.ק4	164,035,000	94.43	154,898,251
				157,164,571

סך-הכל אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב קונצרניות				
אביעד פקדוןאגחב	פועלים	אבפק.ק2	30,000,000	105.42
אביעד פקדוןאגחג	לאומי	אבפק.ק3	300,000	102.44
אביעד פקדוןאגחג	פועלים	אבפק.ק3	25,645,100	102.44
אביעד פקדוןאגחד	פועלים	אבפק.ק4	24,660,000	100.99
איביאי פק אגח א	פועלים	אבאפ.ק1	17,630,000	104.32
איביאי פק אגח ד	פועלים	אבאפ.ק4	11,287,000	101.18
אלה פקדון אגח י	פועלים	אלפק.ק10	120,000,000	106.49
אלה פקדון אגחא (1)	פועלים	אלפק.ק11	50,000,000	105.83
אלה פקדון אגחיב	פועלים	אלפק.ק12	30,000,000	104.59
ג'י.אס.אי אגח ב	פועלים	גסאפ.ק2	131,938,301	106.43
גלעד פקדון אגחא	פועלים	גלפק.ק1	20,519,501	109.76
גלעד פקדון אגחב (1)	פועלים	גלפק.ק2	60,000,000	106.38
גלעד פקדון אגחג	פועלים	גלפק.ק3	30,000,000	104.26
גלעד פקדון אגחד	פועלים	גלפק.ק4	30,000,000	104.00
גלעד פקדון אגחה	פועלים	גלפק.ק5	40,000,000	103.57
דיסק מנ מסחרי 5	פועלים	דסקמ.נ5	3,100,000	1,036.00
הראל פיקד אגח ד	דיסקונט	הרפק.ק4	1,200,000	106.72
הראל פיקד אגח ד	פועלים	הרפק.ק4	263,156,000	106.72
הראל ריב אגח ב	פועלים	הריב.ק2	19,100,000	104.18
הראל ריב אגח ג	פועלים	הריב.ק3	20,000,000	102.22
הראל ריב אגח ד	פועלים	הריב.ק4	10,937,000	100.94
מרב פקדון אגח ב	פועלים	מרפק.ק2	20,000,000	102.02
מרב פקדון אגח ג	פועלים	מרפק.ק3	15,000,000	101.64
מרב פקדון אגח ד	פועלים	מרפק.ק4	30,000,000	100.10
ספיר פקדון אגחא	פועלים	ספרפ.ק1	23,432,000	106.58
ספיר פקדון אגחב	פועלים	ספרפ.ק2	20,000,000	103.94
ספיר פקדון אגחג	פועלים	ספרפ.ק3	9,936,000	103.00
פאי פיקדון אגחב	פועלים	פאיפ.ק2	84,398,000	110.72
פאי פלוס אגח א	פועלים	פלוס.ק1	40,000,000	104.60
פאי פלוס אגח ג	פועלים	פלוס.ק3	55,000,000	104.87
פאי פלוס אגח ד	פועלים	פלוס.ק4	20,000,000	104.13
פאי ריבית אגח ב	פועלים	פירי.ק2	30,000,000	100.25
סך-הכל אגרות חוב קונצרניות				1,386,838,018

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2025			
קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער
		ערך בשוק	שקל חדש
		באגורות	

נכסים (המשך)

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי (המשך)

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ) (המשך)

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

281,601,843	100.58	279,977,971	ממשל 0526	פועלים	ממשל 0526 (1)
272,898,085	99.00	275,654,631	ממשל 1130	פועלים	ממשל 1130 (1)
792,705,351	97.42	813,698,779	ממשל 1134	פועלים	ממשל 1134 (1)
448,917,019	99.22	452,446,099	ממשל 0226	פועלים	ממשל 0226 (1)
45,641,200	99.22	46,000,000	ממשל 0226	דיסקונט	ממשל 0226 (1)
13,890,800	99.22	14,000,000	ממשל 0226	בינלאומי	ממשל 0226 (1)
102,908,000	98.95	104,000,000	מקמ 216	לאומי	מ.ק.מ. 216
65,307,000	98.95	66,000,000	מקמ 216	דיסקונט	מ.ק.מ. 216 (1)
66,060,343	98.95	66,761,337	מקמ 216	פועלים	מ.ק.מ. 216 (1)
206,157,600	98.64	209,000,000	מקמ 316	פועלים	מ.ק.מ. 316
23,604,000	98.35	24,000,000	מקמ 416	דיסקונט	מ.ק.מ. 416 (1)
90,963,875	98.35	92,489,959	מקמ 416	פועלים	מ.ק.מ. 416 (1)
137,172,000	97.98	140,000,000	מקמ 516	פועלים	מ.ק.מ. 516 (1)
53,605,084	97.70	54,867,026	מקמ 616	פועלים	מ.ק.מ. 616 (1)
59,792,400	97.70	61,200,000	מקמ 616	דיסקונט	מ.ק.מ. 616 (1)
86,640,759	97.34	89,008,382	מקמ 726	פועלים	מ.ק.מ. 726 (1)
7,787,200	97.34	8,000,000	מקמ 726	מזרחי	מ.ק.מ. 726
56,294,800	97.06	58,000,000	מקמ 816	פועלים	מ.ק.מ. 816 (1)
11,647,200	97.06	12,000,000	מקמ 816	דיסקונט	מ.ק.מ. 816 (1)
115,192,000	96.80	119,000,000	מקמ 916	מזרחי	מ.ק.מ. 916 (1)
13,552,000	96.80	14,000,000	מקמ 916	פועלים	מ.ק.מ. 916
86,805,000	96.45	90,000,000	מקמ 1016	בינלאומי	מ.ק.מ. 1016 (1)
293,903,855	99.93	294,109,732	מקמ 1115	פועלים	מ.ק.מ. 1115 (1)
25,981,800	99.93	26,000,000	מקמ 1115	דיסקונט	מ.ק.מ. 1115 (1)
6,376,320	99.63	6,400,000	מקמ 1215	דיסקונט	מ.ק.מ. 1215 (1)
437,483,165	99.63	439,107,864	מקמ 1215	פועלים	מ.ק.מ. 1215 (1)
95,943,691	99.63	96,300,001	מקמ 1215	בינלאומי	מ.ק.מ. 1215 (1)
3,898,832,390					סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

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

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

נכסים אחרים

9,434	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
111,589,343	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
703,074,233	פקדונות לזמן קצר
34,760,000	סכומי בטוחות לקבל במטבע ישראלי
219,597,734	סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ
63,013,992	הכנסות לקבל, נטו
168,484,081	רווח בגין עסקאות סוואפ, נטו
8,703,586	רווח מחוזים עתידיים, נטו
1,309,232,403	סך-הכל נכסים אחרים

סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2025	
הערך בשוק	
שקל חדש	
40,776,488	התחייבויות
3,782,646	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
60,670,113	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע חוץ
55,319	סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ
194,120,133	הוצאות לשלם
3,439,468	הפסד בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
	שכר מנהל ונאמן לשלם
302,844,167	סך-הכל התחייבויות
6,449,223,215	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(1) למועד הדוחות הכספיים השאילה הקרן חלק מניירות הערך (ראה בנוסף באור 9).

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

זרות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ	שיעור אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)	סך-הכל
	מסך נכסי הקרן, נטו		
בנק הפועלים בע"מ	2.40	71.67	74.07
בנק לאומי לישראל בע"מ	0.04	1.60	1.64
בנק מזרחי טפחות בע"מ	-	1.91	1.91
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	-	3.05	3.05
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	-	3.72	3.72

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 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	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	-	-	-	-	4.02	בנק מזרחי טפחות בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	0.65	-	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	0.36	6.51	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	2.09	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	1.60	-	Citibank
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	1.17	-	JP Morgan

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

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

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2024				
קסטודיאן	סימול	ערך נקוב	שער	הערך בשוק
			באגורות	שקל חדש

נכסים

ניירות ערך הנסחרים בישראל במטבע ישראלי

אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ

אגרות חוב קונצרניות				
אלה פקדון אגח ד				
פועלים	אלפק.ק4	166,435,000	107.49	178,900,982

אגרות חוב שאינן צמודות (כולל מק"מ)

אגרות חוב קונצרניות				
אלה פקדון אגח י				
ג'י.אס.אי אגח ב				
גלעד פקדון אגחב				
הראל פיקד אגח ד				
ספיר פקדון אגחא				
פאי פיקדון אגחב				
סך-הכל אגרות חוב קונצרניות				
פועלים	אלפק.ק10	100,000,000	101.00	101,000,000
פועלים	גסאפ.ק2	127,055,000	101.12	128,478,016
פועלים	גלפק.ק2	60,000,000	100.85	60,510,000
פועלים	הרפק.ק4	244,356,000	101.49	247,996,904
פועלים	ספרפ.ק1	23,432,000	101.07	23,682,722
פועלים	פאיפ.ק2	84,398,000	104.77	88,423,785
				650,091,427

אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)

ממשל שקלית 0425				
ממשל שקלית 0425 (1)				
ממשל שקלית 0825				
ממשל שקלית 0825 (1)				
מ.ק.מ.	125	48,000,000	99.22	47,625,600
מ.ק.מ.	125	221,999,251	99.22	220,267,657
מ.ק.מ.	215	65,000,000	98.89	64,278,500
מ.ק.מ.	315	6,000,000	98.57	5,914,200
מ.ק.מ.	315	44,000,000	98.57	43,370,800
מ.ק.מ.	415	3,600,000	98.23	3,536,280
מ.ק.מ.	415	81,988,400	98.23	80,537,205
מ.ק.מ.	415	59,000,000	98.23	57,955,700
מ.ק.מ.	815	96,000,000	96.81	92,937,600
מ.ק.מ.	815	121,600,000	96.81	117,720,960
מ.ק.מ.	815	2,400,000	96.81	2,323,440
מ.ק.מ.	915	3,600,000	96.47	3,472,920
מ.ק.מ.	915	176,400,000	96.47	170,173,080
מ.ק.מ.	1015	92,600,000	96.16	89,044,160
מ.ק.מ.	1015	122,400,000	96.16	117,699,840
מ.ק.מ.	1114	571,322,086	99.94	570,979,293
מ.ק.מ.	1114	300,000,000	99.94	299,820,000
מ.ק.מ.	1114	12,000,000	99.94	11,992,800
מ.ק.מ.	1214	41,000,000	99.62	40,844,200
מ.ק.מ.	1214	686,329,895	99.62	683,721,841
ממשל קצרה 05/25	052	20,600,000	97.55	20,095,300
סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות (כולל מק"מ)				
				3,306,037,376

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

3,956,128,803

סך-הכל ניירות ערך, לפי מחירי מכירה בשוק

4,135,029,785

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 2024	
הערך בשוק	
שקל חדש	
368,540,416	נכסים אחרים
58,406,741	מזומנים ושווי מזומנים במטבע ישראלי
635,736,373	מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
10,390,000	פיקדון לזמן קצר
15,680,838	סכומי בטוחות לקבל במטבע ישראלי
22,812,616	סכומי בטוחות לקבל במטבע חוץ
4,807,179	הכנסות לקבל, נטו
6,835,222	סכומים לקבל בגין יצירות ופדיונות, נטו
10,701,388	רווח בגין עסקאות במטבע חוץ, נטו
	רווח מחוזים עתידיים, נטו
1,133,910,773	סך-הכל נכסים אחרים
5,268,940,558	סך-הכל ערך הנכסים, לפי מחירי מכירה בשוק
14,037,765	התחייבויות
31,534,420	משיכת יתר מתאגיד בנקאי במטבע ישראלי
146,852,000	סכומי בטוחות לשלם במטבע חוץ
11,700,652	סכומים לשלם בגין רכישת ניירות ערך הנסחרים בישראל
2,720,877	הפסד בגין עסקאות סוואפ, נטו
11,675,523	שכר מנהל ונאמן לשלם
	דמי ניהול משתנים לשלם
218,521,237	סך-הכל התחייבויות
5,050,419,321	סך-הכל ערך הנכסים נטו, לפי מחירי מכירה בשוק

(1) למועד הדוחות הכספיים השאילה הקרן חלק מניירות הערך (ראה בנוסף באור 9).

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

זהות הגופים באמצעותם מתבצעת הפעילות	שיעור אגרות חוב הצמודות למטבע חוץ מסך נכסי הקרן, נטו	שיעור אגרות חוב צמודות (כולל מק"מ) סך-הכל
בנק הפועלים בע"מ	3.54	64.98
בנק לאומי לישראל בע"מ	-	3.11
בנק מזרחי טפחות בע"מ	-	0.35
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	-	5.94
בנק דיסקונט לישראל בע"מ	-	7.49

באור 12: - רשימת נכסי הקרן, נטו (המשך)

ליום 31 באוקטובר, 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	-	-	-	0.11	2.19	בנק מזרחי טפחות בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	0.34	4.83	בנק הפועלים בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	3.62	בנק לאומי לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	0.00	בנק דיסקונט לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	-	10.12	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
קבוצת סיכון אשראי ראשונה	-	-	-	0.09	-	Citibank

(*) למעט אם נערכת סליקה יומית שלהם.

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